



**Erik Sophus Falck´s
Erhvervsdrivende Fond**

Sandskrænten 13
2850 Nærum
CVR-nr. 39133644

Årsrapport 2021

Godkendt på fondens fondsmøde, den
10.05.2022

Erik Steen Sophus Falck
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Koncernens resultatopgørelse for 2021	24
Koncernens balance pr. 31.12.2021	25
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2021	27
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2021	28
Koncernens noter	30
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2021	36
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2021	37
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2021	39
Modervirksomhedens noter	40
Anvendt regnskabspraksis	43

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Erik Sophus Falck´s Erhvervsdrivende Fond
Sandskrænten 13
2850 Nærum

CVR-nr.: 39133644

Hjemsted: Rudersdal

Regnskabsår: 01.01.2021 - 31.12.2021

Bestyrelse

Erik Steen Sophus Falck, formand
Dorte Brandt
Hanne Louise Degn
Jette Falck
Nels Klavs Petersen
Pia Anette Jespersgaard

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Østre Havnepromenade 26, 4. sal
9000 Aalborg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 for Erik Sophus Falck´s Erhvervsdrivende Fond.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021.

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

Årsrapporten indstilles til godkendelse.

Frederiksberg, den 10.05.2022

Bestyrelse

Erik Steen Sophus Falck
formand

Dorte Brandt

Hanne Louise Degn

Jette Falck

Nels Klavs Petersen

Pia Anette Jespersgaard

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Erik Sophus Falck´s Erhvervsdrivende Fond

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Erik Sophus Falck´s Erhvervsdrivende Fond for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder 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. 31.12.2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 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 og selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors 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 for 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 selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

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. Fejlinformation 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 brugerne 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 anvendte regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- 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 og årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er herudover 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.

Aalborg, den 10.05.2022

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Thomas Skovsgaard
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34333

René Winther Pedersen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34173

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2021 t.kr.	2020 t.kr.	2019 t.kr.	2017/18 t.kr.
Hovedtal				
Nettoomsætning	243.860	201.769	280.731	293.828
Bruttoresultat	167.974	135.741	163.636	166.597
Driftsresultat	22.685	1.107	22.136	32.195
Resultat af finansielle poster	(6.894)	(7.219)	(8.529)	(6.194)
Årets resultat	12.310	(4.759)	10.608	22.749
Årets resultat ekskl. minoriteter	4.205	(1.755)	3.817	18.102
Balancesum	590.698	552.220	544.949	472.759
Investeringer i materielle aktiver	32.504	23.397	85.175	469.387
Egenkapital	178.348	162.376	163.928	150.153
Egenkapital ekskl. minoriteter	61.465	57.374	59.196	55.528
Pengestrømme fra driftsaktivitet	39.711	28.637	33.506	71.088
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	(32.426)	(23.484)	(86.088)	(470.251)
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	10.771	(2.638)	55.420	373.973
Nøgletal				
Bruttoavance (%)	68,88	67,28	58,29	56,70
Nettomargin (%)	5,05	(2,36)	3,78	7,74
Egenkapitalforrentning (%)	7,08	(2,92)	6,75	32,61
Soliditetsgrad (%)	10,41	10,39	10,86	11,75

Regnskabsåret 2017/18 omfatter 15 måneder.

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

Bruttoavance (%):
$$\frac{\text{Bruttoresultat} * 100}{\text{Nettoomsætning}}$$
Nettomargin (%):
$$\frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Nettoomsætning}}$$
Egenkapitalforrentning (%):
$$\frac{\text{Årets resultat ekskl. minoriteter} * 100}{\text{Gns. egenkapital ekskl. minoriteter}}$$
Soliditetsgrad (%):
$$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoriteter} * 100}{\text{Balancesum}}$$

Regnskabsåret 2017/18 omfatter 15 måneder.

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten i Erik Sophus Falck's Erhvervsdrivende fond er at eje, understøtte og have bestemmende indflydelse i Danske Hoteller A/S.

Danske Hoteller A/S er en stærk dansk hotelkæde, som driver traditionel hoteldrift. Driften bygger på solid lokal forankring og hovedaktiviteten er at tilbyde overnatninger og bespisning af vore kunder. Danske Hoteller ønsker at tilbyde vore kunder en bred vifte af produkter med en ordentlig kvalitet og til fornuftspriser.

Driften omfatter 24 hoteller spredt over hele Danmark, dog med særlig vægt på Jylland.

Danske Hotellers strategi bygger på en strategiplan – kaldet plan 2023, der blev vedtaget af selskabets direktion og bestyrelse i efteråret 2018, hvor hovedelementerne er:

- at selskabet i 2023 ejer og driver ca. 25 hotelenheder
- at selskabet i 2023 bliver en betydende aktør på hotelmarkedet i Danmark
- at selskabet i 2023 omsætter over 350 mio. kr.
- at selskabet formår at give et afkast, der svarer til den lange obligationsrente med et passende risikotillæg.

Selskabets ledelse arbejder med en ny strategiramme til afløsning af plan 2023. Den forventes godkendt i bestyrelsen senest med udgangen af 2022.

Selskabets servicekoncept bygger på fire dybder

- Vi er kvalitetsbevidste og hurtige i vores arbejdsprocessor
- Vi er målbevidste og troværdige, så vi gavner firmaet
- Vi er omhyggelige og hjælpsomme, så vi glæder gæsten
- Vi er servicemindedede med fokus på gæsterne og salget

Ud over at give gæsterne en særlig god service, er et væsentligt element i selskabets forretningsmodel også, at medarbejderne samtidig er servicemindedede overfor deres kollegaer, så det altid er en glæde at komme på arbejde.

Covid-19 og de mange restriktioner og nedlukninger har i både 2020 og 2021 desværre på nogle områder forsinket vor mulighed for i tilstrækkelig grad at forfølge plan 2023 inden for personaleuddannelse og serviceudvikling samt udvikling af koncernen.

Regeringens barske restriktioner, som i flere tilfælde kom med urimelig kort varsel, har gjort det særdeles vanskeligt at drive virksomheden på en fornuftig måde, idet disse op- og nedlukninger har vanskeliggjort driftsafviklingen. På trods af dette har det - ikke mindst på baggrund af tusindvis af loyale kunder - været muligt at øge omsætningen i forhold til 2020 med 21% og skabe et overskud før skat på 15,9 mio. kr.

Selskabet er samtidig fortsat den mest betydende hoteloperatør i Danmark uden for Storkøbenhavn.

Vor forretningsmodel bygger på den tredobbelte bundlinjemodel omfattende finansiel ansvarlighed, social ansvarlighed og miljømæssig ansvarlighed.

Ud over det beskrevne strategiske mål for virksomhedens udvikling indtil 2023 omfatter vore ambitiøse mål også:

- at vi skaber værdi og gode oplevelser for tusindvis af virksomhedens gæster årligt og gør det på en ordentlig og redelig måde
- at virksomheden drives på en finansiel og ressourcemæssig samt social ansvarlig måde
- at virksomheden konstant er på forkant med udviklingen og evner, at omstille virksomheden til de nye forretningsmæssige og samfundsmæssige krav

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernen har i regnskabsåret realiseret et overskud på 12.310 t.kr. mod et underskud på 4.759 t.kr. i 2020.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Årets resultat har været påvirket af to markante begivenheder.

Den første markante begivenhed var, da året startede med barske restriktioner, som regeringen lagde på ikke mindst hotel- og restaurationsbranchen, hvilket betød, at hotellerne på det nærmeste var nedlukket de første 4 måneder af årets, og dette gentog sig for december måned.

Den anden markante begivenhed var, at da vi endelig åbnede hotellerne igen, strømmede gæsterne til i et helt uset omfang, som vi aldrig har oplevet før. Det gav travlhed, samtidig med at det var særdeles vanskeligt at skaffe det fornødne kvalificerede personale.

Den sidste markante begivenhed resulterede i, at omsætningen steg med hele 21% fra 201,8 mio. kr. i 2020 til 243,9 mio. kr. i 2021. Samtidig er vort EBITDA resultat steget fra 16,6 mio. kr. til 38,4 mio. kr., eller en stigning på hele 131%

Dette såvel omsætnings- som indtjeningsmæssigt i overensstemmelse med vor udmelding i meddelelse nr.: 8/2021, om end den lavere ende, men dette skyldes udelukkende, at der igen i december måned, som også påvirkede november, blev indført restriktioner, der forhindrede store jule- og nytårsarrangementer.

Forventet udvikling

På grund af indførte Covid-19 restriktioner har hoteldriften i januar måned været meget stærkt begrænset, og således har de fleste af vores hoteller været helt nedlukket.

Med virkning fra februar måned blev restriktionerne ophævet og gav mulighed for en begyndende opstart/markedsføring af hotellerne. Omsætningen i februar måned har dog grundet den successive opstart ligget væsentligt under normalniveauet, men fra og med marts måned forventes i alt væsentligt fuld, normal driftsafvikling.

Vore forventninger til helåret 2022 baserer sig på det faktiske forløb i januar og februar (jf. ovenfor) og dernæst på den forudsætning, at hoteldriften resten af året igennem kan gennemføres uden begrænsede og ødelæggende indgreb imod branchen.

Forventninger for helåret 2022 er således:

- omsætning 305-320 mio. kr.
- EBITDA 38-43 mio. kr.
- EBIT 23-28 mio. kr.
- PBT 16-21 mio. kr.

Disse forventninger baserer sig på ganske højt aktivitetsniveau året ud med fortsat fokus på driftsoptimering, ressourceforbrug og miljøforhold, alt med henblik på sikring af gode kundeoplevelser.

På investeringsområdet kan delt fremhæves færdiggørelsen af den omfattende renovering af Hotel Postgaarden, Fredericia og delt etableringen af 8 nye familieværelser på Hotel Marina, Grenå. Dertil kommer opgraderings- og vedligeholdelsesinvesteringer på en lang række hoteller, ligesom vi løbende overvejer muligheden for bygning af nye værelser på hoteller med stor kundeefterspørgsel.

Det seneste af Covid-19 upåvirkede regnskab var 2019, idet såvel 2020 som 2021 var stærkt påvirket af regeringens Covid-19 indgreb mod branchen. På trods heraf og som beskrevet i beretningen ovenfor leverede selskabet i 2021 et meget solidt resultat på baggrund af en helt ekstraordinær kapacitetsudnyttelse, da restriktionerne i foråret 2021 bortfaldt. Denne ekstraordinært høje aktivitet blev udført af vort kernepersonale, uden at vi havde mulighed for med så kort varsel at sikre fuld normal bemanning. Forventningerne til 2022 kan selvsagt ikke bygges på en gentagelse af disse ekstraordinære forhold, og derfor ligger der i forventningerne en normalisering af driftsafviklingen med en tilfredsstillende udviklingstrend set i forhold til det seneste "normalår", dvs. 2019

Redegørelse for fondsledelse

I henhold til §60 i Lov om erhvervsdrivende fonde skal fondens bestyrelse tage stilling til komiteen for god fondsledelses anbefalinger efter følg eller forklar princippet. Fondens bestyrelse har gennemgået og taget stilling til hver enkelt anbefaling, som angivet nedenfor.

Nr. 1.1 Det anbefales, at bestyrelsen vedtager principper for ekstern kommunikation, som imødekommer behovet for åbenhed og interessenternes behov og mulighed for at opnå relevant opdateret information om fondens forhold.

Anbefalingen følges. Fonden har udarbejdet et kommunikationsnotat, som redegør for kommunikation og af hvem den udføres.

Nr. 2.1.1 Det anbefales, at bestyrelsen med henblik på at sikre den erhvervsdrivende fonds virke i overensstemmelse med fondens formål og interesser mindst en gang årligt tager stilling til fondens overordnede strategi og uddelingspolitik med udgangspunkt i vedtægten.

Anbefalingen følges, idet overordnede strategi og uddelingspolitik er vedtaget.

Nr. 2.1.2 Det anbefales, at bestyrelsen løbende forholder sig til, om fondens kapitalforvaltning modsvarer fondens formål og behov på kort og lang sigt.

Anbefalingen følges.

Nr. 2.2.1 Det anbefales, at bestyrelsesformanden organiserer, indkalder og leder bestyrelsesmøderne med henblik på at sikre et effektivt bestyrelsesarbejde og skabe de bedst mulige forudsætninger for bestyrelsesmedlemmernes arbejde, enkeltvis og samlet.

Anbefalingen følges.

Nr. 2.2.2 Det anbefales, at hvis bestyrelsen undtagelsesvis anmoder bestyrelsesformanden om at udføre særlige opgaver for den erhvervsdrivende fond ud over formandserhvervet, bør der foreligge en bestyrelsesbeslutning herom, der sikrer, at bestyrelsen bevarer den uafhængige overordnede ledelse og kontrolfunktion. Der bør sikres en forsvarlig arbejdsdeling mellem formanden, næstformanden, den øvrige bestyrelse og en eventuel direktion.

Anbefalingen følges. Såfremt bestyrelsesformanden udfører særlige opgaver vil det forud fremgå af beslutningsreferat fra bestyrelsen.

Nr. 2.3.1 Det anbefales, at bestyrelsen løbende og mindst hvert andet år vurderer og fastlægger, hvilke kompetencer bestyrelsen skal råde over for bedst muligt at kunne udføre de opgaver, der påhviler bestyrelsen.

Anbefalingen følges.

Nr. 2.3.2 Det anbefales, at bestyrelsen med respekt af en eventuel udpegningsret i vedtægten godkender en struktureret, grundig og gennemskuelig proces for udvælgelse og indstilling af kandidater til bestyrelsen.

Anbefalingen følges.

Nr. 2.3.3 Det anbefales, at bestyrelsesmedlemmer udpeges på baggrund af deres personlige egenskaber og kompetencer under hensyn til bestyrelsens samlede kompetencer, samt at der ved sammensætning og indstilling af nye bestyrelsesmedlemmer tages hensyn til behov for fornyelse – sammenholdt med behovet for kontinuitet – og til behovet for mangfoldighed i relation til blandt andet erhvervs- og uddelingserfaring, alder og køn.

Anbefalingen følges.

Nr. 2.3.4 Det anbefales, at der årligt i ledelsesberetningen, og på den erhvervsdrivende fonds eventuelle hjemmeside, redegøres for sammensætningen af bestyrelsen, herunder for mangfoldighed, samt at der gives følgende oplysninger om hvert af bestyrelsens medlemmer:

- den pågældendes navn og stilling,
- den pågældendes alder og køn,
- dato for indtræden i bestyrelsen, hvorvidt genvalg af medlemmet har fundet sted, og udløb af den aktuelle valgperiode,
- medlemmets eventuelle særlige kompetencer,
- den pågældendes øvrige ledeshverv, herunder poster i direktioner, bestyrelser og tilsynsråd, inklusive ledelsesudvalg, i danske og udenlandske fonde, virksomheder, institutioner samt krævende organisationsopgaver,
- hvorvidt den pågældende ejer aktier, optioner, warrants og lignende i fondens dattervirksomheder og/eller associerede virksomheder,
- hvilke medlemmer, der er udpeget af myndigheder/tilskudsyder m.v., og
- om medlemmet anses for uafhængigt.

Anbefalingen følges.

Redegørelse for sammensætning af bestyrelse:

Erik Steen Sophus Falck (mand), 72 år (Jurist fra Københavns Universitet med speciale i ansættelsesret. Fra 1978-2012 advokat (H). Har i ca. 50 år arbejdet i servicebranchen med ledelses- og strategiuudvikling):

- Danske Hoteller A/S og alle dets datterselskaber (bestyrelsesformand)
- Detector Danmark ApS (bestyrelsesformand)
- Eva Crones Fond (bestyrelsesformand)
- Falcks Seniorforening (bestyrelsesformand)

Indtrådt i bestyrelsen i 2017 (genvalgt)

Aktiebeholdning i Danske Hoteller A/S, 48.992 stk.

Ikke uafhængig

Pia Anette Jespersgaard (kvinde), 45 år:

- Hotel Ringkjøbing af 1.1.2018 ApS (direktions- og bestyrelsesmedlem)
- Dronninglund Hotel ApS (bestyrelsesmedlem)
- Hotel Hjallerup Kro ApS (direktionsmedlem)
- Danske Hoteller A/S (direktionsmedlem)

Indtrådt i bestyrelsen i 2017 (genvalgt)

Aktiebeholdning i Danske Hoteller A/S, 310 stk.

Ikke uafhængig

Nels Klavs Petersen (mand, 69 år

(Journalist og tidligere kommunikationsdirektør. Har arbejdet i ca. 35 år med ledelse, strategi, finansiel kommunikation, generel kommunikation samt markedsføring og govenance):

- Danske Hoteller A/S (bestyrelsesmedlem)
- DGI (bestyrelsesnæstformand)
- Lokale- og Anlægsfonden (bestyrelsesmedlem)
- DGI byen København (bestyrelsesmedlem)
- Skydebaneforeningen Danmark (bestyrelsesmedlem)
- Fonden Team Copenhagen (bestyrelsesmedlem)

Indtrådt i bestyrelsen i 2017 (genvalgt)

Aktiebeholdning i Danske Hoteller A/S, 580 stk.

Ikke uafhængig

Hanne Louise Degn (kvinde), 51 år:

- Hotel Nørherredhus ApS (direktionsmedlem)
- Hotel Vissenbjerg Storkro af 1.2.2006 ApS (bestyrelsesmedlem)
- Hotel Norden af 1.3.2015 ApS (direktionsmedlem)
- Hotel Dagmar af 1 1 2009 ApS (bestyrelsesmedlem)
- Hotel Menstrup Kro af 1.4.2007 ApS (bestyrelsesmedlem)
- Hotel Vinhuset ApS (bestyrelsesmedlem)
- Hotel Ansgar af 15.6.2019 ApS (direktions- og bestyrelsesmedlem)
- Danske Hoteller A/S (direktionsmedlem)
- Driftsselskabet Kryb i Ly Kro ApS (direktions- og bestyrelsesmedlem)

Indtrådt i bestyrelsen i 2017 (genvalgt)

Aktiebeholdning i Danske Hoteller A/S, 470 stk.

Ikke uafhængig

Dorte Brandt (kvinde), 54 år:

- Danske Hoteller A/S (bestyrelsesmedlem)
- Hotel Nørherredhus ApS (bestyrelsesmedlem)
- Hotel Norden af 1.3.2015 ApS (bestyrelsesmedlem)
- Hotel Dagmar af 1 1 2009 ApS (direktionsmedlem)
- Ejendomsselskabet Danske Hoteller ApS (bestyrelsesmedlem)
- Nørherredhus Ejendomme ApS (bestyrelsesmedlem)
- Ejendomsselskabet Golf Hotel Viborg A/S (bestyrelsesmedlem)

Indtrådt i bestyrelsen i 2017 (genvalgt)

Aktiebeholdning i Danske Hoteller A/S, 1.785 stk.

Ikke uafhængig

Jette Falck (kvinde), 66 år:

- Detector Danmark ApS (bestyrelsesmedlem)

Indtrådt i bestyrelsen i 2017 (genvalgt)

Aktiebeholdning i Danske Hoteller A/S, 5.300 stk.

Ikke uafhængig

Nr. 2.3.5 Det anbefales, at flertallet af bestyrelsesmedlemmerne i den erhvervsdrivende fond ikke samtidig er medlemmer af bestyrelsen eller direktionen i fondens dattervirksomhed(er), medmindre der er tale om et helejet egentligt holdingselskab.

Anbefalingen følges ikke, idet det, jævnfør Fondens formål er afgørende, at der i bestyrelsen er medlemmer med dyb indsigt i datterselskabernes drift. Sammensætningen af bestyrelsen skal netop afspejle dette, og anses som en ledelsesmæssig fordel.

Nr. 2.4.1 Det anbefales, at en passende del af bestyrelsens medlemmer er uafhængige. Består bestyrelsen (eksklusiv medarbejdervalgte medlemmer) af

- op til fire medlemmer, bør mindst ét medlem være uafhængigt,
- mellem fem til otte medlemmer, bør mindst to medlemmer være uafhængige, eller
- ni til elleve medlemmer, bør mindst tre medlemmer være uafhængige og så fremdeles.

Et bestyrelsesmedlem anses i denne sammenhæng ikke for uafhængig, hvis det pågældende f.eks.:

- er, eller inden for de seneste tre år har været, medlem af direktionen eller ledende medarbejder i fonden eller en væsentlig dattervirksomhed eller associeret virksomhed til fonden,
- inden for de seneste fem år har modtaget større vederlag, herunder uddelinger eller andre ydelser, fra fonden/koncernen eller en dattervirksomhed eller associeret virksomhed til fonden i anden egenskab end som medlem af fondens bestyrelse eller direktion,
- inden for det seneste år har haft en væsentlig forretningsrelation (f.eks. personlig eller indirekte som partner eller ansat, aktionær, kunde, leverandør eller ledelsesmedlem i virksomheder med tilsvarende forbindelse) med fonden/koncernen eller en dattervirksomhed eller associeret virksomhed til fonden,
- er, eller inden for de seneste tre år har været, ansat eller partner hos ekstern revisor,
- har været medlem af fondens bestyrelse eller direktion i mere end 12 år,
- er i nær familie med eller på en anden måde står personer, som ikke betragtes som uafhængige, særligt nær,
- er stifter eller væsentlig gavegiver, hvis fonden har til formål at yde støtte til disses familie eller andre, som står disse særligt nær, eller
- er ledelsesmedlem i en organisation, en anden fond eller lignende, der modtaget eller gentagne gange inden for de seneste fem år har modtaget væsentlige donationer fra fonden.

Anbefalingen følges ikke, jævnfør pkt. 2.3.5.

Nr. 2.5.1 Det anbefales, at bestyrelsens medlemmer som minimum udpeges for en periode på to år, og maksimalt for en periode på fire år.

Anbefalingen følges.

Nr. 2.5.2 Det anbefales, at der for medlemmerne af bestyrelsen fastsættes en aldersgrænse, som offentliggøres i ledelsesberetningen eller på fondens hjemmeside.

Anbefalingen følges, idet bestyrelsesmedlem, der er fyldt 75 år, kun kan udpeges for et år ad gangen.

Nr. 2.6.1 Det anbefales, at bestyrelsen fastlægger en evalueringsprocedure, hvor bestyrelsen, formanden og de individuelle medlemmers bidrag og resultater årligt evalueres, og at resultatet drøftes i bestyrelsen.

Da arbejdet i bestyrelsen er uhyre minimalt vil en evaluering fylde mere tid end selve arbejdet i bestyrelsen, hvorfor dette udelades.

Nr. 2.6.2 Det anbefales, at bestyrelsen én gang årligt evaluerer en eventuel direktion og/eller administrators arbejde og resultater efter forud fastsatte klare kriterier.

Fonden har ikke en direktion eller administrator.

Nr. 3.1.1 Det anbefales, at medlemmer af bestyrelsen i erhvervsdrivende fonde aflønnes med et fast vederlag, samt at medlemmer af en eventuel direktion aflønnes med et fast vederlag, eventuelt kombineret med en bonus, der ikke bør være afhængig af regnskabsmæssige resultater. Vederlaget bør afspejle det arbejde og ansvar, der følger af hvervet.

Anbefalingen følges. Medlemmerne af bestyrelsen aflønnes med 25.000 kr. pr. år.

Nr. 3.1.2 Det anbefales, at der i årsregnskabet gives oplysning om det samlede vederlag, som hvert enkelt medlem af bestyrelsen og en eventuel direktion modtager fra den erhvervsdrivende fond og fra fondens dattervirksomheder og associerede virksomheder. Endvidere bør der oplyses om eventuelle andre vederlag, som bestyrelsesmedlemmer og en eventuel direktion modtager for udførelse af andet arbejde eller opgaver for fonden, fondens dattervirksomheder eller associerede virksomheder, bortset fra medarbejderrepræsentanternes vederlag som ansatte.

Anbefalingen følges, idet det fremgår af note 1 i modervirksomhedens regnskab.

Redegørelse for uddelingspolitik

I forbindelse med fondsloven specificeres uddelingsrammen.

Der er ikke sket uddeling i 2021.

Rammen for 2022 udgør 0 kr.

Redegørelse for samfundsansvar

Koncernen er en national men samtidig en meget lokalt forankret hotelkæde. Der er derfor stort lokalt fokus på de steder, hvor koncernen driver virksomhed samt et stort lokalt engagement i de respektive hotellers naturlige markedsområde.

Som en naturlig del af hotellernes lokale tilstedeværelse er de lokale ledere optaget af og engageret i, hvad der optager lokalområderne, og ofte er koncernen med vores lokaler og servicetilbud på restaurant- og hotelområdet et markant omdrejningspunkt for det lokale forenings- og samfundsliv, familiesammenkomster m.m.

Koncernen har arbejdet med samfundsansvar gennem flere år, og i 2020 vedtaget en politik for samfundsansvar

i overensstemmelse med anbefalingerne i good governance for aktieselskaber. Den nye politik kan ses på koncernens hjemmeside.

Som følge af vores nationale udbredelse er koncernen også stærkt optaget af det generelle samfundsansvar og de emner, der optager befolkningen i Danmark. Koncernen arbejder derfor med både nationale og lokale dagsordener.

Koncernen sponsorerer derfor – og for at understøtte vort sociale engagement – Danske Hospitalsklovne samt Red Barnet. Koncernen har desuden lavet et samarbejde med Hjerteforeningen, hvor koncernen tilbyder gæsterne og foreningens medlemmer særlige hjerteophold på koncernens hoteller og hvor koncernen donerer et beløb til Hjerteforeningen for hvert solgt hjerteophold.

Dette er i tråd med koncernens ønske om også at støtte foreninger, der tager hånd om mennesker med særlige problemstillinger.

Koncernen har i 2021 indgået et strategisk samarbejde med Divisionsforeningen inden for håndbold, som omfatter forskellige samarbejder og udviklingsmuligheder til begge parter gavn og glæde.

Endelig yder de fleste af koncernens hoteller sponsorater til lokale idrætsforeninger eller andre lokale arrangementer, der støtter udviklingen i lokalsamfundet. Mange af disse foreninger og lokale arrangementer ville have haft betydeligt vanskeligere ved deres aktivitet, hvis ikke koncernen havde hjulpet dem.

Den årlige redegørelse om samfundsansvar sætter rammerne for arbejdet og samler koncernens indsats på de væsentligste områder, der omfatter gæster, medarbejdere og ressourceforbruget. I koncernens arbejde med at gøre virksomheden så bæredygtig som mulig, er det besluttet, at udvælge 3 af de 17 verdensmål.

De 3 udvalgte mål er sundhed og trivsel, bæredygtig energianvendelse og ansvarlig forbrug og produktion. Nedenfor er i forskellig afsnit omtalt hvad koncernen gør i udvalgte områder.

Om koncernens samfundsansvar kan der i øvrigt læses mere på koncernens hjemmeside www.danske-hoteller.dk, hvor der er et særskilt afsnit omkring emnet. Om koncernens samfundsansvar kan der i øvrigt læses mere på hjemmesiden www.danske-hoteller.dk, hvor der er et særskilt afsnit omkring emnet.

Gæster

Det er koncernens ambition, at gæsterne oplever, at de får ordentlig kvalitet til fornuftspriser. At de mødes af smilende personale og hjælpes på de områder, hvor de har behov inden for vort forretningsområde. At hotellerne er ordentlig rengjorte, og fejl og mangler afhjælpes så hurtigt, som det er muligt.

Gæsterne forventer at få en positiv oplevelse og vi søger til stadighed at opfylde disse forventninger.

Koncernen har ambition om, at medarbejderne altid fremtræder høflige og interesserede overfor gæsterne. At de er uniformerede i overensstemmelse med reglerne herom, herunder at der på det personale, der fronter gæsterne, er logo/navn: Danske Hoteller.

Mange af gæsterne kommer igen og igen – mange gange på flere forskellige hoteller, og det vidner efter vor opfattelse om, at vi i stort omfang er lykkedes med at opfylde denne ambition.

Det er tillige koncernens ambition, at vi tilbereder mad på en forsvarlig og bæredygtig måde herunder at sørge

for så lidt madspild som muligt. Der indføres i stigende omfang økologi i vores køkkener. Det er desuden besluttet at alle hoteller at supplere vinlisten med biodynamisk vin uden sulfitter.

Derfor har vi også siden 2018 indgået i et landsdækkende samarbejde med "Too Good To Go" organisationen, hvor de enkelte hoteller gennem aftaler med "Too Good To Go" kan udlevere et nærmere aftalt, oftest variabelt, antal madportioner direkte til interesserede danskere. Interesserede kan via en landsdækkende app selv se, hvor der er overskudsmad at hente til små penge.

På trods af covid-19 lykkedes det os i 2021 i samarbejde med "Too Good To Go" at sikre udlevering af 3.111 måltider.

Vi forhindrede derfor 3,11 ton madspild svarende til en mindre CO2 udledning på 7,78 ton.

Der var 1.545 personer der på denne måde ved vores ordning har modtaget mad fra de forskellige hoteller til en særdeles favorabel pris.

Ordnningen er meget populær og tilgangen til vores profil på appen er stor. Vor profil blev i 2021 åbnet 30.483 gange.

Hotellernes rest af madaffald - efter køkkenproduktion og udlevering i "Too Good To Go" - afhentes af firmaet Daka og anvendes til produktion af biobrændstof.

Medarbejdere

Medarbejderne er i enhver servicevirksomhed den væsentligste ressource og koncernen er meget bevidst om, at fastholdelse og udvikling af medarbejderne er helt afgørende for udviklingen i koncernen.

Vi afholder derfor årligt kurser for medarbejderne på alle niveauer og søger konstant at understøtte medarbejdernes udvikling. Bl.a. er det væsentligt, at personalet jævnlige undervises i førstehjælp.

De mere detaljerede regler for medarbejderne og det, som vi alle ønsker at stå for, er beskrevet i koncernens personaleguide, hvor et af målene bl.a. er - udover at give gæsterne en god service - at give kollegerne en god service, og hjælpe hinanden i hverdagen. Hermed opnås nemlig, at kollegerne bliver gladere og mere engagerede, hvilket i høj grad smitter af på serviceniveauet overfor virksomhedens gæster, som i sidste ende gavner såvel medarbejderne som virksomheden.

Personaleguiden indeholder det værdisæt, som vi arbejder efter og som altid har været grundlæggende for virksomheden. Deri er der beskrevet det grundlæggende i vort servicekoncept og reglerne for samarbejde i virksomheden, herunder ikke mindst hvordan vi ønsker, gæsterne skal behandles og hvorledes kollegerne skal behandles.

Vi henviser også til vores politik for mangfoldighed, som kan læses på vores hjemmeside.

Personaleguiden beskriver ligeledes reglerne for brug af sociale medier og hvorledes man omgås hotellets midler/varer. Endelig er reglerne for håndtering af persondata anført, samt interne regler for afholdelse af jubilæer og rabatordningerne for personalet.

Da koncernen i større omfang beskæftiger deltidsmedarbejdere, er den gennemsnitlige personaleomsætning ikke et relevant mål for koncernen.

Fastholdelsen af de fuldtidsbeskæftigede er dog et selvstændigt mål for koncernen og på trods af koncernens forholdsvis unge alder – koncernen har eksisteret i godt 30 år - har der allerede været et 30 års jubilæum og to 25 års jubilæer. Dette vidner om særlig stor stabilitet i den del af medarbejderskaren, der er fuldtidsbeskæftigede.

På grund af restriktionerne, der er blevet gennemført på baggrund af coronakrisen, har det desværre også i 2021 været nødvendigt periodisk at afvikle en del faste medarbejdere. Det har - som i 2020 - været en smertelig proces, men vi har på alle måder forsøgt at fastholde så mange medarbejdere som muligt. Krisen har imidlertid haft et sådant omfang, at det har været umuligt at undgå afskedigelser i 2020 og 2021.

Koncernen ønsker en åben og fordomsfri kultur, hvor det at skabe resultater sammen, er et væsentligt element. Det er her vigtigt, at den enkelte medarbejder kan udnytte sine kompetencer bedst muligt uanset køn, uddannelsesniveau samt oprindelsesland.

Vi ønsker mangfoldighed i medarbejderskaren og bl.a. derfor har vi trykt vor personaleguide på engelsk, så også medarbejdere, der umiddelbart har svært ved det danske sprog, kan orientere sig om vore interne regelsæt og målsætninger.

Ledelsen arbejder for at minimere væsentlige risici i forretningsaktiviteterne i relation til medarbejderne og deres arbejdsforhold.

Det er ledelsens vurdering, at koncernen her er på linje med de risici, der er gængse for større og velorganiserede enheder inden for hotel-og restaurationsbranchen, herunder det forhold at der er skiftende arbejdstider og til tider højt arbejdstempo. På grund af koncernens meget decentrale struktur med selvstændige hotelenheder vurderes der dog ikke at være enkeltstående risici, der markant kan påvirke selskabets forretningsaktiviteter.

Ledelsen har på koncernniveau gennem driftsudvalget og personaleudvalget løbende megen fokus på medarbejdernes trivsel og arbejdsmiljø med henblik på løbende at skabe forbedringer samtidig med at koncernen udvikles.

På baggrund af disse løbende tiltag er det derfor vores vurdering, at vi i 2021 har fastholdt medarbejdernes trivsel, selv om det har været en stor udfordring at gøre dette på baggrund af den usikkerhed, som de periodevis indførte restriktioner har medført. Vi er i den forbindelse også meget opmærksomme på, at vi i perioder uden restriktioner har haft helt ekstraordinært travlt på hotellerne og restauranterne, og i disse perioder har trukket store veksler på både ledere og medarbejdere, som alle har ydet en helt fantastisk og anerkendelsesværdi indsats ud over det, man som arbejdsgiver normalt kan forvente.

Vi vil arbejde videre med trivselstiltag i 2022.

Menneskerettigheder

Den væsentligste risiko ift. menneskerettigheder vurderes at være risikoen for, at medarbejderne føler sig diskrimineret eller at de ikke behandles lige. Det er som tidligere beskrevet en del af koncernens værdigrundlag, at kollegerne skal behandles lige og ordentligt, så det vurderes, at der er ingen eller en meget lille risiko for, at dette ikke sker.

Vi har ikke kendskab til, at menneskerettighederne er blevet overtrådt i Danske Hoteller. Vi har derfor på nuværende tidspunkt ikke fundet det nødvendigt, at vedtage en politik for beskyttelse af menneskerettigheder,

idet virksomheden udelukkende opererer i Danmark og følger den danske lovgivning på området.

Koncernen har i overensstemmelse med lovgivningen i december 2021 etableret en whistleblower-ordning, som er tilgængelig på koncernens hjemmeside.

Ressourceforbrug

Det er til stadighed koncernens ambition at optimere vort ressourceforbrug, så vi mindst muligt belaster miljøet. Vi har, som en naturlig del af vor strategiramme, haft et afsnit omhandlende vor CSR-strategi. I konsekvens af denne er der konstant forøget fokus på ressourceforbruget, hvilket også er afspejlet i den nye struktur bestyrelsen vedtog i februar 2019, hvor der blev sat særlig fokus på området. Der blev i samme forbindelse afsat ressourcer hertil med målrettet henblik på at reducere forbruget og dermed risikoen for negativ påvirkning af miljøet.

Der er stærk fokus på de miljømæssige belastninger, således at vi ressourceminimerer brugen af udtømmelige og knappe naturressourcer.

Væsentlige elementer i ressourceforbruget er f.eks. el-, varme- og fødevarerforbrug. Der er for alle disse områder taget aktion på at styre og nedbringe forbruget og spild.

Der er i virksomheden - som et af de vedtagne verdensmål - truffet beslutning om at have særlig fokus på forbrug af el og vand. Imidlertid har det i 2021 og også i 2020 været vanskeligt at sammenligne tallene for forbruget, idet de forskellige lukkeperioder sammenholdt med 6-7 måneder med usædvanlig travlhed gør, at sammenligninger ikke giver nogen reel mening. Dertil kommer, at vi i året har tilkøbt endnu et hotel, hvis forbrug kommer oven i vor samlede forbrug i koncernen. Vi vil dog fortsat arbejde med at optimere vort forbrug inden for de beskrevne områder og vil rapportere herom igen i 2022.

I 2019 indgik vi, som de første i Danmark, aftale med Grundfoss om energistjek og udskiftning af varmepumper og vi vil arbejde videre ad denne vej de kommende år. Aktuelt arbejder Grundfos med tiltag, der kan nedbringe energiforbruget på Hotel Norden og Østergaards Hotel. Hotel Kryb i Ly Kro udskifter et gammelt oliefyr med langt mere energirigtig fjernvarme.

På el-området er det ambitionen helt at gå over på grøn el. Vi har med udgangen af 2021 investeret i el-opladere til biler på hovedparten af vore hoteller.

Som den første hotelvirksomhed i Danmark startede vi allerede i 2018 "Plastik ud af Danske Hoteller". Vi ønsker en minimering af plastikforbruget og er f.eks. gået fra plastkrus over til papkrus, fra plastæggebægre til papæggebægre og fra plasticsugerør til sugerør produceret uden plastindhold. Vi arbejder videre med andre produkter i 2022.

Vi indfører mere økoproducerede fødevarer i vor produktion bl.a. serverer vi nu næsten udelukkende økoproduceret øl.

Vores køkkenchefer har gennemgået eller har fået tilbud om uddannelse i bæredygtig økologi, og vi agter at gennemgå vort råvareforbrug med henblik på i større og større omfang at benytte økoproducerede råvarer.

I indkøbsudvalget arbejdes der målrettet med henblik på at gøre vore indkøb så miljøvenlige som muligt, og der stilles krav til leverandørerne om at producere leverancerne på en bæredygtig måde.

Vi har i koncernledelsen arbejdet med optimering af forbruget på alle områder på hotellerne. I den forbindelse blev det besluttet, at alle hotellerne skal have en "CSR minister", der får som sit særlige ansvar at arbejde med at optimere ressource-anvendelsen på netop det hotel, hvor han/hun arbejder. Det vil give særligt fokus på området og vi forventer os meget af denne løsning.

Som landsdækkende "miljøminister" er udnævnt Henrik Nothlev fra Østergaards Hotel, som koordinerer indsatsen.

Vore langsigtede miljømål understøtter de langsigtede finansielle resultater ved at tage hensyn til såvel miljøansvar som indtjening. Formålet er, at skabe langsigtet værdi for aktionærer og andre interessenter. Sådanne mål afspejler de strategiske prioriteter om at være en bæredygtig forretning, der sigter mod at styre anvendelsen af naturressourcer med respekt for økosystemer. Dette arbejde er i høj grad også til kundernes fordel - ud over at det i stigende grad også efterspørges af kunderne.

Anti-korruption

Den væsentligste risiko ift. korruption vurderes at være risikoen for, at en medarbejder uberettiget modtager gaver/andre midler fra interessenter, der har interesse i at påvirke deres beslutninger.

Der er i Danske Hoteller regler for, hvor indkøb til virksomheden skal placeres, og den enkelte medarbejder kan derfor ikke påvirkes til at indkøbe andre steder. Medlemmer af indkøbsudvalget må ingensinde modtage gaver eller andre ydelser fra leverandører, uden at dette på forhånd er godkendt af ledelsen.

Det vurderes derfor, at der ikke er risiko for korruption i koncernen og der er i 2021 ikke konstateret eksempler herpå.

Der er i koncernen desuden en intern regel om, at korruption og bestikkelse ingenlunde må finde sted, idet dette er i strid med virksomhedens værdigrundlag, der overfor alle medarbejdere er beskrevet i den tidligere omtalte personaleguide.

Koncernen har ikke kendskab til overtrædelse af de interne regler, men vil fortsat arbejde med området i 2022 og fremefter.

Ultimo 2021 har koncernen etableret en åben whistleblowerordning, hvor medarbejdere, leverandører eller andre samarbejdspartnere i fortroligt og/eller anonymiseret form kan indberette uregelmæssigheder.

Skat

Det er koncernens holdning, at vi til stadighed skal betale skat efter de regelsæt, vi er underlagt i Danmark, som er det eneste land vi driver virksomhed i.

I den forbindelse har vi etableret interne kontroller, der sikrer, at vi til stadighed overvåger de enkelte hotelenheder, således at der skabes så høj grad af sikkerhed som muligt for at reglerne – såvel de interne som de eksterne – overholdes.

Vi har etableret en central bogholderi-funktion, der ledes af CFO Thor Pedersen og som til stadighed, som en af deres opgaver, kontrollerer, at hotellerne overholder det skattemæssige regelsæt.

I overensstemmelse med anbefalinger for god selskabsledelse har Danske Hoteller A/S i slutningen af 2021 vedtaget en skattepolitik, som allerede nu er tilgængelig på selskabets hjemmeside.

Redegørelse for det underrepræsenterede køn

Koncernen overordnede mål er, at der er en passende ligelig fordeling af mænd og kvinder i ledelsen.

Koncernens personalepolitik sikrer, at alle har lige vilkår uanset køn. Koncernen udvælger medarbejdere og ledere på baggrund af kvalifikationer og tidligere resultater og ikke på baggrund af køn.

Det er bestyrelsens ambition, at der på alle niveauer skal være mangfoldighed med hensyn til kompetencer, uddannelsesmæssig baggrund og køn for at sikre, at drøftelserne inddrager alle relevante perspektiver, der afspejler virksomhedens kompleksitet.

Samlet set er der i koncernledelsen ca 50% af hvert køn, hvorfor ønsket om ligelig fordeling i den samlede ledelsesgruppe skønnes opfyldt, og det søges til stadighed at opfylde denne ambition, under forudsætning af, at de rette kompetencer er tilstede hos de pågældende valgte medarbejdere.

I Danske Hoteller's direktion er der 2 kvinder og 2 mænd, som alle er valgt på dette grundlag. I driftsudvalget er der 7 medlemmer, hvoraf 3 er kvinder. I bestyrelsen er der 6 medlemmer, hvoraf der er 1 kvinde. I Fonden er der 6 medlemmer fordelt på 2 mænd og 4 kvinder.

Omkring politik for mangfoldighed kan vi i øvrigt henvise til koncernens hjemmeside www.danske-hoteller.dk.

Redegørelse for politik for dataetik

Ledelsen i Danske Hoteller A/S har i forbindelse med udviklingen af virksomheden stort fokus på IT-anvendelsen og har løbende styrket vores IT-afdeling.

Den teknologiske udvikling har for Danske Hoteller A/S væsentlig indflydelse på udviklingen og på den måde, hvorpå vi driver virksomheden.

Dataetik er i den forbindelse blevet væsentligt, og det kræver indsigt og ansvarlighed, hvorledes virksomheden håndterer de stigende mængder af data og informationer, der er en konsekvens af IT-udviklingen. Dataetik handler i den forbindelse om at gøre det rigtige for det enkelte menneske og for samfundet.

Danske Hoteller A/S bestræber sig på at være åbne om den måde, hvorpå vi anvender de indsamlede data og søger til stadighed at sikre sig, at oplysninger kun anvendes i nødvendigt omfang og med stor respekt for den enkelte kunde.

Derfor udleveres kundenavn og data kun til offentlige myndigheder, der har lovligt krav herpå. Medarbejderne i Danske Hoteller A/S, der håndterer personfølsomme data, er via vor personaleguide informeret om reglerne for dataindsamling, ligesom vore systemer automatisk sletter oplysninger, vi ikke længere har nødvendig anvendelse af.

Danske Hoteller A/S er samtidig ved at udarbejde etiske principper for brugen af data. De vil beskrive, hvorledes Danske Hoteller A/S inden for lovgivningen ønsker at håndtere brugen af data på tværs af hotellerne og i forretningsrelationer. De dataetiske principper giver Danske Hoteller A/S et godt udgangspunkt for at kunne give kunderne den bedste service, samtidig med at vi tilsikrer, at alle gældende regler overholdes, og det vil samtidig bidrage til at understøtte en god adfærd i virksomheden og opbygge tillid til Danske Hoteller A/S.

Begivenheder efter balancedagen

Den første måned af regnskabsåret 2022 har været påvirket af Covid-19 restriktioner. Koncernens ledelse har løbende fulgt udviklingen i samfundet og ultimo januar er alle restriktioner ophørt, hvorefter driften er normaliseret.

Herudover er der ikke efter balancedagen indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Koncernens resultatopgørelse for 2021

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Nettoomsætning	2	243.860.362	201.769.136
Andre driftsindtægter	3	35.898.357	28.509.360
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		(47.366.282)	(40.622.554)
Andre eksterne omkostninger	4	(64.418.229)	(53.915.194)
Bruttoresultat		167.974.208	135.740.748
Personaleomkostninger	5	(129.780.419)	(119.328.519)
Af- og nedskrivninger	6	(15.508.976)	(15.305.695)
Driftsresultat		22.684.813	1.106.534
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		(17.770)	22.368
Andre finansielle indtægter		32.198	17.174
Andre finansielle omkostninger		(6.926.244)	(7.236.455)
Resultat før skat		15.772.997	(6.090.379)
Skat af årets resultat	7	(3.463.485)	1.330.944
Årets resultat	8	12.309.512	(4.759.435)

Koncernens balance pr. 31.12.2021

Aktiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Erhvervede immaterielle aktiver		568.175	862.656
Immaterielle aktiver	9	568.175	862.656
Grunde og bygninger		514.405.673	498.659.904
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		35.902.186	36.245.481
Materielle aktiver under udførelse		1.929.970	0
Materielle aktiver	10	552.237.829	534.905.385
Kapitalandele i associerede virksomheder		0	125.495
Finansielle aktiver	11	0	125.495
Anlægsaktiver		552.806.004	535.893.536
Fremstillede varer og handelsvarer		4.153.791	3.535.085
Varebeholdninger		4.153.791	3.535.085
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		7.393.419	3.020.808
Udskudt skat	12	0	61.608
Andre tilgodehavender	13	23.572.934	8.663.783
Periodeafgrænsningsposter	14	102.139	289.110
Tilgodehavender		31.068.492	12.035.309
Andre værdipapirer og kapitalandele		14.750	9.750
Værdipapirer og kapitalandele		14.750	9.750
Likvide beholdninger		2.654.921	746.326
Omsætningsaktiver		37.891.954	16.326.470
Aktiver		590.697.958	552.220.006

Passiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Virksomhedskapital		37.670.000	37.670.000
Overført overskud eller underskud		23.794.919	19.703.803
Egenkapital tilhørende modervirksomhedens kapitalejere		61.464.919	57.373.803
Egenkapital tilhørende minoritetsinteressers		116.883.112	105.002.072
Egenkapital		178.348.031	162.375.875
Udskudt skat	12	31.874.073	28.472.196
Hensatte forpligtelser		31.874.073	28.472.196
Gæld til realkreditinstitutter		217.996.970	217.716.309
Bankgæld		12.675.609	8.848.488
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		7.679.580	8.215.465
Anden gæld	15	25.844.436	22.296.768
Langfristede gældsforpligtelser	16	264.196.595	257.077.030
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	16	14.077.145	14.088.304
Bankgæld		4.437.410	20.584.358
Deposita		0	43.248
Modtagne forudbetalinger fra kunder		10.768.859	7.053.508
Leverandører af varer og tjenesteydelser		21.557.252	13.670.947
Gæld til associerede virksomheder		0	70.750
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		27.975	21.290
Anden gæld	17	65.410.618	48.762.500
Kortfristede gældsforpligtelser		116.279.259	104.294.905
Gældsforpligtelser		380.475.854	361.371.935
Passiver		590.697.958	552.220.006
Begivenheder efter balancedagen	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	19		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	20		
Transaktioner med nærtstående parter	21		
Dattervirksomheder	22		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2021

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Egenkapital tilhørende modervirksom- hedens kapitalejere kr.	Egenkapital til hørende minoritets- interesser kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	37.670.000	19.703.803	57.373.803	105.002.072	162.375.875
Kapitalforhøjelse	0	0	0	3.404.863	3.404.863
Øvrige egenkapitalposter	0	(113.520)	(113.520)	371.301	257.781
Årets resultat	0	4.204.636	4.204.636	8.104.876	12.309.512
Egenkapital ultimo	37.670.000	23.794.919	61.464.919	116.883.112	178.348.031

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2021

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Driftsresultat		22.684.813	1.106.534
Af- og nedskrivninger		15.508.976	15.305.695
Ændringer i arbejdskapital	18	8.411.108	19.443.802
Pengestrømme vedrørende primær drift		46.604.897	35.856.031
Modtagne finansielle indtægter		32.198	17.174
Betalte finansielle omkostninger		(6.926.244)	(7.236.455)
Pengestrømme vedrørende drift		39.710.851	28.636.750
Køb mv. af immaterielle aktiver		(84.587)	(87.031)
Køb mv. af materielle aktiver		(32.504.466)	(23.397.417)
Salg af materielle aktiver		42.200	0
Salg af finansielle aktiver		120.495	0
Pengestrømme vedrørende investeringer		(32.426.358)	(23.484.448)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		7.284.493	5.152.302
Optagelse af lån		7.108.406	0
Afdrag på lån mv.		0	(5.845.912)
Køb af egne aktier		(754.419)	(1.239.980)
Salg af egne aktier		1.012.200	1.180.840
Kontant kapitalforhøjelse		3.404.863	3.266.831
Pengestrømme vedrørende finansiering		10.771.050	(2.638.221)
Ændring i likvider		18.055.543	2.514.081
Likvider primo		(19.838.032)	(22.352.113)
Likvider ultimo		(1.782.489)	(19.838.032)

Likvider ultimo sammensætter sig af:

Likvide beholdninger	2.654.921	746.326
Kortfristet gæld til banker	(4.437.410)	(20.584.358)
Likvider ultimo	(1.782.489)	(19.838.032)

Koncernens noter

1 Begivenheder efter balancedagen

Den første måned af regnskabsåret 2022 har været påvirket af COVID-19 restriktioner. Koncernens ledelse har løbende fulgt udviklingen i samfundet og ultimo januar er alle restriktioner ophørt, hvorefter driften er normaliseret.

Der er ikke efter balancedagen og frem til i dag indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

2 Nettoomsætning

Koncernens segment er alene drift af hoteller, som alle er geografisk placeret i Danmark.

3 Andre driftsindtægter

I andre driftsindtægter indgår 35.283 t.kr. svarende til indtægtsført kompensation fra COVID-19 hjælpepakker. Ingen af kompensationspakkerne er endeligt behandlet af erhvervsstyrelsen på regnskabsafslæggelsestidspunktet, hvorfor selskabets ledelse har foretaget et konservativt skøn over forventede kompensationer for perioden.

4 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor

	2021 kr.	2020 kr.
Lovpligtig revision	492.100	494.950
Andre ydelser	795.100	953.080
	1.287.200	1.448.030

5 Personaleomkostninger

	2021 kr.	2020 kr.
Gager og lønninger	114.999.956	106.622.809
Pensioner	10.789.890	8.764.575
Andre omkostninger til social sikring	1.940.029	2.134.278
Andre personaleomkostninger	2.050.544	1.806.857
	129.780.419	119.328.519
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	322	345

	Ledelses- vederlag 2021 kr.	Ledelses- vederlag 2020 kr.
Bestyrelse	582.500	637.500
	582.500	637.500

6 Af- og nedskrivninger

	2021 kr.	2020 kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	379.068	352.330
Afskrivninger på materielle aktiver	15.105.847	14.953.365
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	24.061	0
	15.508.976	15.305.695

7 Skat af årets resultat

	2021 kr.	2020 kr.
Ændring af udskudt skat	3.463.485	(1.330.944)
	3.463.485	(1.330.944)

8 Forslag til resultatdisponering

	2021 kr.	2020 kr.
Overført resultat	4.204.636	(1.754.956)
Minoritetsinteressers andel af resultatet	8.104.876	(3.004.479)
	12.309.512	(4.759.435)

9 Immaterielle aktiver

	Erhvervede immaterielle aktiver kr.
Kostpris primo	1.452.832
Tilgange	84.587
Kostpris ultimo	1.537.419
Af- og nedskrivninger primo	(590.176)
Årets afskrivninger	(379.068)
Af- og nedskrivninger ultimo	(969.244)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	568.175

10 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Materielle aktiver under udførelse kr.
Kostpris primo	552.860.454	124.623.556	0
Tilgange	22.132.434	8.442.062	1.929.970
Afgange	0	(343.191)	0
Kostpris ultimo	574.992.888	132.722.427	1.929.970
Af- og nedskrivninger primo	(54.200.550)	(88.378.075)	0
Årets afskrivninger	(6.386.665)	(8.717.670)	0
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	(1.512)	0
Tilbageførsel ved afgange	0	277.016	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(60.587.215)	(96.820.241)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	514.405.673	35.902.186	1.929.970

11 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.
Kostpris primo	85.532
Afgange	(85.532)
Kostpris ultimo	0
Opskrivninger primo	39.963
Andel af årets resultat	(17.770)
Tilbageførsel ved afgange	(22.193)
Opskrivninger ultimo	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0

12 Udskudt skat

	2021
Bevægelser i året	kr.
Primo	(28.410.588)
Indregnet i resultatopgørelsen	(3.463.485)
Ultimo	(31.874.073)

	2021
Udskudt skat er indregnet således i balancen	kr.
Udskudte skatteforpligtelser	(31.874.073)
	(31.874.073)

Udskudt skat vedrører immaterielle og materielle aktiver, låneomkostninger og skattemæssige underskud til fremførsel.

Udskudte skatteaktiver

Udskudt skatteaktiv i moderfonden er nedskrevet til 0 kr. ultimo, da der er usikkerhed om, hvornår det kan anvendes.

13 Andre tilgodehavender

Andre tilgodehavender vedrører primært indestående på koncernens skattekonti, tilgodehavende kompensation som følge af COVID-19, samt øvrige mindre tilgodehavender. Indestående på koncernens skattekonti udgør 19.869 t.kr., tilgodehavende kompensation udgør 2.653 t.kr. og øvrige mindre tilgodehavender udgør 1.051 t.kr. på balancedagen.

14 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som tilgodehavende omfatter forudbetalte omkostninger.

15 Anden gæld (langfristet)

	2021	2020
	kr.	kr.
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	5.763.999	0
Feriepengeforpligtelser	2.831.117	2.721.792
Anden gæld i øvrigt	17.249.320	19.574.976
	25.844.436	22.296.768

16 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2021 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2020 kr.	Forfald efter 12 måneder 2021 kr.	Restgæld efter 5 år 2021 kr.
Gæld til realkreditinstitutter	10.643.398	10.608.908	217.996.970	177.995.752
Bankgæld	690.531	1.027.057	12.675.609	4.801.964
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt	769.560	370.095	7.679.580	4.260.972
Anden gæld	1.973.656	2.082.244	25.844.436	8.819.189
	14.077.145	14.088.304	264.196.595	195.877.877

17 Anden gæld (kortfristet)

	2021 kr.	2020 kr.
Moms og afgifter	27.355.321	19.950.997
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	16.862.653	14.896.438
Feriepengeforpligtelser	4.285.601	3.546.949
Anden gæld i øvrigt	16.907.043	10.368.116
	65.410.618	48.762.500

18 Ændring i arbejdskapital

	2021 kr.	2020 kr.
Ændring i varebeholdninger	(618.706)	794.066
Ændring i tilgodehavender	(19.112.647)	139.754
Ændring i leverandørgæld mv.	28.142.461	18.509.982
	8.411.108	19.443.802

19 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2021 kr.	2020 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	396.396	50.784

20 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld, kreditinstitutter i øvrigt og prioritetsgæld er der deponeret ejerpantebreve og realkreditpantebreve nom. 445.836 t.kr. i ejendomme.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 514.406 t.kr.

Der er afgivet betalingsgaranti for 456 t.kr.

21 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

22 Dattervirksomheder

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Danske Hoteller A/S	Frederiksberg	A/S	35,20
Hotel Søparken af 7/6 1994 ApS	Jammerbugt	ApS	100,0
Hotel Hjallerup Kro ApS	Brønderslev	ApS	100,0
Hotel Medi ApS	Ikast	ApS	100,0
Dronninglund Hotel ApS	Brønderslev	ApS	100,0
Hotel Vildbjerg A/S	Herning	A/S	100,0
Hotel Vissenbjerg Storkro af 1.2.2006 ApS	Assens	ApS	100,0
Hotel Menstrup Kro af 1.4.2007 ApS	Næstved	ApS	100,0
Hotel Dagmar af 01.01.2009 ApS	Esbjerg	ApS	100,0
Hotel Ansgar af 15.06.2019 ApS	Esbjerg	ApS	100,0
Hotel Vinhuset ApS	Næstved	ApS	100,0
Hotel Årslev Kro ApS	Århus	ApS	100,0
Østergaards Hotel ApS	Herning	ApS	100,0
Hotel Ringkjøbing af 1.1.2008 ApS	Ringkjøbing-Skjern	ApS	100,0
Hotel Marina af 1.8.2014 ApS	Norddjurs	ApS	100,0
Hotel Juelsminde Strand af 1.7.2015 ApS	Hedensted	ApS	100,0
Hotel Norden af 1.3.2015 ApS	Haderslev	ApS	100,0
Nørherredhus Ejendomme ApS	Frederiksberg	ApS	100,0
Hotel Nørherredhus ApS	Sønderborg	ApS	100,0
Ejendomsselskabet Golf Hotel Viborg A/S	Viborg	A/S	100,0
Driftsselskabet Golf Hotel Viborg A/S	Viborg	A/S	100,0
Driftsselskabet Kryb i Ly Kro ApS	Fredericia	ApS	100,0
Ejendomsselskabet Danske Hoteller ApS	Frederiksberg	ApS	100,0
Driftsselskabet Hotel Postgården ApS	Fredericia	ApS	100,00

Erik Sophus Falck's Erhvervsdrivende Fond har majoriteten af stemmerettighederne i Danske Hoteller A/S via en ejeraftale.

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2021

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Andre eksterne omkostninger		(66.106)	(67.562)
Bruttoresultat		(66.106)	(67.562)
Personaleomkostninger	1	(157.633)	(156.623)
Driftsresultat		(223.739)	(224.185)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		4.439.741	(1.677.535)
Andre finansielle indtægter	2	120.000	182.333
Andre finansielle omkostninger		(69.758)	(57.406)
Resultat før skat		4.266.244	(1.776.793)
Skat af årets resultat	3	(61.608)	21.837
Årets resultat	4	4.204.636	(1.754.956)

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2021

Aktiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		63.593.987	58.338.756
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.000.000	2.000.000
Finansielle aktiver	5	65.593.987	60.338.756
Anlægsaktiver		65.593.987	60.338.756
Udskudt skat	6	0	61.608
Tilgodehavender		0	61.608
Likvide beholdninger		938	965
Omsætningsaktiver		938	62.573
Aktiver		65.594.925	60.401.329

Passiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Virksomhedskapital		37.670.000	37.670.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		24.302.717	19.976.496
Overført overskud eller underskud		(507.798)	(272.693)
Egenkapital		61.464.919	57.373.803
Bankgæld		3.889.531	2.793.736
Leverandører af varer og tjenesteydelser		212.500	212.500
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		27.975	21.290
Kortfristede gældsforpligtelser		4.130.006	3.027.526
Gældsforpligtelser		4.130.006	3.027.526
Passiver		65.594.925	60.401.329
Eventualforpligtelser	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		
Tilknytning til erhvervsdrivende virksomhed eller anden fond	9		
Transaktioner med nærtstående parter	10		
Transaktioner med nærtstående parter	11		
Egne kapitalandele i dattervirksomheder	12		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2021

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	37.670.000	19.976.496	(272.693)	57.373.803
Øvrige egenkapitalposter	0	(113.520)	0	(113.520)
Årets resultat	0	4.439.741	(235.105)	4.204.636
Egenkapital ultimo	37.670.000	24.302.717	(507.798)	61.464.919

Modervirksomhedens noter

1 Personaleomkostninger

	2021 kr.	2020 kr.
Gager og lønninger	150.000	150.000
Andre personaleomkostninger	7.633	6.623
	157.633	156.623

	Ledelses- vederlag 2021 kr.	Ledelses- vederlag 2020 kr.
Bestyrelse	150.000	150.000
	150.000	150.000

2 Andre finansielle indtægter

	2021 kr.	2020 kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	120.000	182.333
	120.000	182.333

3 Skat af årets resultat

	2021 kr.	2020 kr.
Ændring af udskudt skat	61.608	(21.837)
	61.608	(21.837)

4 Forslag til resultatdisponering

	2021 kr.	2020 kr.
Overført resultat	4.204.636	(1.754.956)
	4.204.636	(1.754.956)

5 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Tilgode- havender hos tilknyttede virksom- heder kr.
Kostpris primo	38.362.260	2.000.000
Tilgange	929.010	0
Kostpris ultimo	39.291.270	2.000.000
Opskrivninger primo	19.976.496	0
Egenkapitalreguleringer	(113.520)	0
Andel af årets resultat	4.439.741	0
Opskrivninger ultimo	24.302.717	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	63.593.987	2.000.000

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

6 Udskudt skat

	2021 kr.
Bevægelser i året	
Primo	61.608
Indregnet i resultatopgørelsen	(61.608)
Ultimo	0

Udskudt skat vedrører skattemæssige underskud til fremførsel.

Udskudte skatteaktiver

Udskudt skat skattemæssigt underskud til fremførsel er ikke indregnet, idet ledelsen ikke forventer, at det kan modregnes i forventede fremtidige skattemæssige overskud.

7 Eventualforpligtelser

Erik Sophus Falck's Erhvervsdrivende Fond har en købspligt til køb af yderligere aktier i Danske Hoteller A/S. Det er endnu uvished om og hvornår modparten vil udnytte sin ret.

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med banken er der givet pant i kapitalandele i Danske Hoteller A/S.

Bankgælden udgør 3.890 t.kr. pr. 31. december 2021, mens den regnskabsmæssige værdi af kapitalandelene udgør 63.594 t.kr.

9 Tilknytning til erhvervsdrivende virksomhed eller anden fond

Det er vedtægtsbestemt, at Erik Sophus Falck's Erhvervsdrivende Fond skal eje, understøtte og have bestemmende indflydelse i Danske Hoteller A/S.

10 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

11 Transaktioner med nærtstående parter

	Datter- virksomheder kr.	Ledelse kr.
Tilgodehavende hos Danske Hoteller A/S	2.000.000	0
Rente af tilgodehavende hos Danske Hoteller A/S	120.000	0
Samlet aflønning i koncern (som bestyrelse og direktion)	1.901.051	150.000

12 Egne kapitalandele i dattervirksomheder

	Antal	Nominel værdi kr.	Andel af virksom- heds- kapital %	Købs- og salgspris kr.
Egne aktier	1.992	199.200	0,55	754.420
Erhvervede kapitalandele	1.992	199.200	0,55	
Egne aktier	2.208	220.800	0,61	1.012.200
Afhændede kapitalandele	2.208	220.800	0,61	
Egne aktier	604	60.400	0,17	
Beholdning af egne kapitalandele	604	60.400	0,17	

Dattervirksomheder har erhvervet og afhændet kapitalandele i Danske Hoteller A/S i forbindelse med almindelig omsætning af selskabets aktier.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (stor).

Koncernregnskabet og årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen direkte eller indirekte besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter forholdsmæssig eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder og amortisering af finansielle forpligtelser

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Balancen**Immaterielle rettigheder mv.**

Immaterielle rettigheder mv. erhvervede immaterielle anlægsaktiver.

Erhvervede immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Brugstiden er fastsat til 4 år.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle aktiver

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4-20 år
Ombygninger	15-25 år

Den samlede scrapværdi for bygninger og ombygninger udgør 321.315 t.kr.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle aktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder opfylder definitionerne på både kapitalinteresser og associerede virksomheder, men er i års- og koncernregnskabet præsenteret som kapitalandele i associerede virksomheder, da denne benævnelse mere præcist beskriver koncernens involvering i de pågældende virksomheder.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter unoterede kapitalandele, der måles til kostpris eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser måles ved første indregning til minoritetsinteressernes andel af den overtagne virksomheds nettoaktiver målt til dagsværdi. Der indregnes ikke goodwill vedrørende minoritetsinteressernes andel i den overtagne virksomhed.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt skat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb, udvikling og forbedring af immaterielle og materielle aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld, køb og salg af egne aktier.

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet bankgæld.