



Hotel Koldingfjord A/S

Fjordvej 154
6000 Kolding
CVR-nr. 12101899

Årsrapport 2023

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
24.04.2024

Michael Nellemann Pedersen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2023	13
Balance pr. 31.12.2023	14
Egenkapitalopgørelse for 2023	16
Pengestrømsopgørelse for 2023	17
Noter	18
Anvendt regnskabspraksis	22

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Hotel Koldingfjord A/S
Fjordvej 154
6000 Kolding

CVR-nr.: 12101899
Hjemsted: Kolding
Regnskabsår: 01.01.2023 - 31.12.2023

Bestyrelse

Erik Preben Holm, formand
Kristina Helen Robins, næstformand
Michael Nellemann Pedersen
Lars Pram Olsen

Direktion

Peder Juelsgaard Madsen, Adm. direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
2300 København S

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023 for Hotel Koldingfjord A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2023 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 24.04.2024

Direktion

Peder Juelsgaard Madsen

Adm. direktør

Bestyrelse

Erik Preben Holm

formand

Kristina Helen Robins

næstformand

Michael Nellemann Pedersen

Lars Pram Olsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Hotel Koldingfjord A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Hotel Koldingfjord A/S for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse 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. 31.12.2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023 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 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 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. 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 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 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 årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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 herudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til den relevante lovgivning.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med

årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med kravene i den relevante lovgivning. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 24.04.2024

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Lars Kronow

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne19708

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2023	2022	2021	2020	2019
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Nettoomsætning	74.617	76.662	49.410	30.754	61.848
Bruttoresultat	40.533	43.136	31.441	22.391	34.622
Driftsresultat	2.092	4.894	(2.067)	(10.221)	1.262
Resultat af finansielle poster	373	(58)	(175)	135	293
Årets resultat	1.840	3.730	(1.786)	(7.909)	1.158
Balancesum	33.734	32.263	30.243	30.559	31.636
Investeringer i materielle aktiver	1.646	1.065	410	1.631	3.791
Egenkapital	22.826	20.985	17.256	19.041	21.950
Pengestrømme fra driftsaktivitet	1.081	5.022	4.064	(7.264)	9.235
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	(11.564)	(1.065)	(410)	(1.656)	(3.791)
Nøgletal					
Bruttoavance (%)	54,32	56,27	63,63	72,81	55,98
EBIT-margin (%)	2,80	6,38	(4,18)	(33,23)	2,04
Nettomargin (%)	2,47	4,87	(3,61)	(25,72)	1,87
Egenkapitalforrentning (%)	8,40	19,51	(9,84)	(38,59)	5,42
Soliditetsgrad (%)	67,66	65,04	57,06	62,31	69,38

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

Bruttoavance (%):

$\frac{\text{Bruttoresultat}}{\text{Nettoomsætning}} * 100$

Nettoomsætning

EBIT-margin (%):

$\frac{\text{Driftsresultat}}{\text{Nettoomsætning}} * 100$

Nettoomsætning

Nettomargin (%):

$\frac{\text{Årets resultat}}{\text{Nettoomsætning}} * 100$

Nettoomsætning

Egenkapitalforrentning (%):Årets resultat * 100

Gns. egenkapital

Soliditetsgrad (%):Egenkapital * 100

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Hotel Koldingfjord A/S' primære forretningsområde er og vil fortsat være kurser og konferencer samt individuelle forretningskunder. Men der opereres ligeledes fortsat på to andre, store forretningsområder: feriegæster og selskaber.

Vi oplever fortsat stor loyalitet hos vore mange faste konferencekunder, hvilket afspejles i indbookingen for 2024 og 2025.

Der blev i 2023 arbejdet målrettet i ledelsen og den samlede medarbejderstab med udvikling af hotellets strategi under overskriften "Værdifulde Relationer". Strategien for 2023-2025 er baseret på fokuseret udvikling af medarbejdere, bygninger og produkter gennem værdierne: Ordentlighed, Kvalitet, Samarbejde og Handlekraft.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Hotel Koldingfjord A/S måler den økonomiske udvikling på en række nøgleparametre, og der rapporteres månedligt til selskabets bestyrelse. Andetsteds i denne årsrapport findes en nærmere oversigt over hoved- og nøgletal.

Omsætningen og nettoresultat i 2023 realiseres over forventning.

Selskabet har igennem de senere år gennemført væsentlige investeringer, hvilket afspejles i selskabets afskrivninger.

Årets resultat efter afskrivninger og skat falder i forhold til 2022, der dog var positivt påvirket af COVID-19 kompensationer. Årets resultatet for 2023 er væsentligt forbedret i forhold til 2022 set før COVID-19 kompensation.

Der er fortsat uklarhed om det endelige omfang af COVID-19 kompensationerne. Lønkomensationer er dog endeligt slutfregnet ved årets afslutning, men der udestår fortsat usikkerhed på slutfregningen for kompensation på faste omkostninger. De i årsrapporten medtagede kompensationer vurderes realistiske.

Årets resultat har påvirket selskabets likviditet positivt og selskabet har en sund likviditet, der sikrer grundlag for fortsat stabil drift i et volatilt marked, samt sikrer fortsatte investeringer i udvikling af selskabet.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Omsætningen udgør 74,6 mio. kr., og er faldet med 2,7 % i forhold til 2022.

Årets resultat udgør 1,9 mio. kr., hvilket er en nedgang i forhold til 2022 på 1,8 mio. kr.

Omsætning og årets resultat anses som tilfredsstillende og er over forventningen for 2023.

Forventet udvikling

Værdifulde Relationer er kernen i Hotel Koldingfjords strategi

På Hotel Koldingfjord møder gæsterne altid dedikerede, veluddannede medarbejdere, der går ekstraordinært langt for at sikre, at der skabes gode relationer til hver enkelt gæst og at hotellets gæster tager mindeværdige oplevelser med hjem.

For at sikre og fastholde et højt serviceniveau, der adskiller Hotel Koldingfjord tydeligt fra konkurrenterne, arbejder vi fokuseret med afsæt i Harvard-teorien 'The Service Profit Chain'.

Det kræver, at vi kan tiltrække medarbejdere, der bliver udfordrede og udviklede, så de forbliver tilfredse og loyale. Derfor investerer vi den fornødne tid og ressourcer i arbejdet med hotellets interne kvalitet, så både medarbejdernes kompetencer og hotellets faciliteter altid er up-to-date.

Vi ved, at kvalitet er værdsat af vore gæster. Det gælder særligt kvaliteten i relationen til hotellets medarbejdere, men også kvaliteten i de fysiske rammer, forplejningen, omgivelserne, etc.. Kvalitet er det, der sikrer loyalitet. Hotel Koldingfjords arbejde med høj kundeloyalitet og dybe relationer til gæsterne er et kontinuerligt fokusområde.

Vi fastholder et skarpt fokus på omsætning og omkostninger. Omsætningen skal styrkes ved at dyrke og prioritere kursus- og konferencesegmentet. Fokus på omkostninger ligger på to primære områder: Sikring af korrekt og optimal brug af medarbejderressourcen, samt gennem tæt dialog med alle hotellets leverandører.

Ferie- og selskabssegmenterne er ikke uvæsentlige forretningsområder, men møder, kurser og konferencers bidrag til en fortsat fremgang er afgørende for virksomheden.

For at komme i mål med strategien har ledergruppen udarbejdet en række konkrete indsatsfelter. De omfatter medarbejdere, gæster/kunder, omverdenen og værdiskabelsen.

Hotel Koldingfjord står et godt sted i markedet. Vi er, ifølge imageanalysen, MyImage Venue 2023, et respekteret og anerkendt konferencehotel med moderne faciliteter.

Markedet er i fortsat stor udvikling og vi oplever bl.a. at de store møde- og konferenceperioder bliver kortere og kortere. Dette betyder yderligere pres på kapaciteten i få perioder og dermed andre perioder med vigende aktivitet, f.eks. ferieperioder. Nye produkter tilpasset tiden mellem konferenceperioder og ferieperioder vil have ledelsens fokus i de kommende år.

Vi går fremtiden i møde med stor optimisme og vilje til at gøre en forskel for medarbejdere og gæster.

Indbookingen for 2024 ligger ved Årsrapportens afslutning på niveau med indbookingen på samme tidspunkt i 2023.

De senere års renoveringer af de fysiske rammer samt udvikling af personalet forventes fortsat at bidrage positivt til driften af Hotel Koldingfjord A/S.

Videnressourcer

Medarbejderperspektiv

Medarbejderressourcen er et af de væsentligste parametre for udviklingen af en servicevirksomhed som Hotel Koldingfjord. Hvor vi tidligere har oplevet udfordringer med rekruttering, har området været mindre udfordret i 2023.

Vi har i 2023 oplevet, at meget kvalificerede kandidater uopfordret har søgt stillinger på Hotel Koldingfjord. Vi har bl.a. i 2023 kunne rekruttere fire nye tjenerelever. De opsøgte alle Hotel Koldingfjord uopfordret, hvorefter de har været i praktik på hotellet og efterfølgende har indgået uddannelsesaftaler.

Hotel Koldingfjord har igen i 2023 medvirket til integrationen af nydanskere. Vi havde således ved årets udgang 16 forskellige nationaliteter ansat.

Der er fortsat stort fokus på at uddanne elever i et forsøg på at sikre den veluddannede arbejdsstyrke, som Hotel Koldingfjord har brug for i de kommende år. Vi uddanner p.t. i fagene kok, tjener, bager, konditor og receptionist.

På Hotel Koldingfjord er det en grundholdning, at kun tilfredse og loyale medarbejdere kan skabe værdi for vores gæster. Medarbejderstaben udvikles kontinuerligt og målrettet gennem forskellige undervisningsprogrammer.

Vi har i marts 2023, i samarbejde med HORESTA, gennemført medarbejdertrivselsanalysen Better Hospitality Workplace.

Vi opnåede følgende resultater målt på en skala fra 1 til 100:

Social kapital (arbejde baseret på tillid og retfærdighed)	80,9 i 2023 (85,8 i 2022)
Ledelseskvalitet	75,0 i 2023 (80,6 i 2022)

75% af medarbejderne svarede på spørgeskemaet.

Den samlede trivselsanalyse er offentliggjort på www.koldingfjord.dk. Ny analyse for 2024 forventes offentliggjort i 2. kvartal 2023.

Vi betragter de opnåede resultater som tilfredsstillende, og har en målsætning om minimum en fastholdelse af niveauet for 2024.

Gæsteperspektiv

Hotel Koldingfjord A/S blev igen i april 2023, af Foreningen Danske Conferencecentre, kåret til Årets Venue (Konferencecenter) 2023 i Danmark baseret på kundetilfredshed i 2022.

Hotel Koldingfjord A/S måler på forskellige måder vores gæsters tilfredshed med den ydelse, vi leverer. Hotel Koldingfjord benytter, som en del af vore medlemskab af Foreningen Danske Conferencecentre, systemet Net Promotor Score.

I 2023 opnåede vi følgende resultat målt på en skala fra 1 til 100:

Net Promotor Score (NPS) for alle hotellets afdelinger: 80,6 i 2023 mod 80,1 i 2022.
I alt 634 kunder har besvaret det udsendte spørgeskema i 2023 mod 825 i 2022.

For hotellets individuelle gæster har Hotel Koldingfjord A/S et spørgeskema, som udleveres ved check-in. Alle tilbagemeldinger anvendes i den løbende udvikling af hotellet.

Gæster, der kommer via bl.a. hotels.com, bliver efter besøget bedt om en evaluering af besøget. Ved udgangen af 2023 opnåede vi en karakter på 9,2 på en skala fra 1 til 10 hos hotels.com.

Vi betragter de opnåede resultater på gæstetilfredsheden som tilfredsstillende, og har en målsætning om minimum en fastholdelse af niveauet for 2024.

Miljømæssige forhold

CSR- og Bæredygtighedsstrategi bliver til ESG - Strategi

Hotel Koldingfjords CSR- og Bæredygtighedsstrategi vil i 2024 blive opdateret ud fra en forventet ny ESG-standard fra brancheforeningen HORESTA.

De konkrete indsatsområder for at fremme ESG-indsatsen er de nævnte områder under Medarbejderperspektiv og Det økologiske spisemærke, miljømærkningsordningen Green Key og UN Global Compact.

Det økologiske spisemærke:

Ved udgangen af 2023 er forudsætningen for Det Økologiske Spisemærke i Bronze opnået og ansøgning om godkendelse er afsendt.

Anvendelsen af økologiske råvarer vurderes løbende i den samlede prioritering af vore råvarer og leverandører. Ved valg af råvarer fokuseres ikke alene på økologi, men ligeledes på bl.a. dyrevelfærd og bæredygtighed generelt.

Green Key:

Hotel Koldingfjord er tilsluttet miljømærkningen Green Key og udvikler løbende på alle områder af Green Key. Herunder arbejdes bl.a. med Erhvervsministeriets Klimakompas for beregning af CO2-belastning.

United Nations Global Compact:

Hotel Koldingfjords engagement i United Nations Global Compact er fuldt implementeret. United Nations Global Compact løfter 10 principper om menneskerettigheder, arbejdstagerrettigheder, miljø og antikorrruption.

Energiforbrug:

Hotellets energiforbrug følges månedligt med henblik på at sikre en optimal udnyttelse samt sikre reduktioner, hvor dette ikke forringer gæstekomforten.

Index	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Omsætning (kr.)	99	100	50	80	124	121
El (kWh)	102	100	85	89	96	96
Varme (MWh)	105	100	92	115	107	102
Vand (m3)	100	100	57	83	142	102

Begivenheder efter balancedagen

Selskabets ledelse viderefører i 2024 den udviklingsproces, der blev sat i gang i 2023. Udviklingsprocessen omfatter alle medarbejdere under overskriften "Værdifulde Relationer".

Udviklingsprocessen gennemføres dels ved arrangementer for alle medarbejdere, dels i de enkelte afdelinger og ved særligt tilrettelagt uddannelse på f.eks. ledertræningsprogrammet – Hotel Koldingfjord Leadership Academy 2,0, der skal bidrage til øget ledelseskvalitet og medarbejdertilknøytning, samt på Hotel Koldingfjord Young Talent Academy, der er et personligt udviklingsforløb.

Som en væsentlig del af udviklingen i 2024 fokuseres på et "udefra og ind perspektiv" fremfor "indefra og ud". Med "udefra og ind perspektiv" sættes yderligere fokus på hotellets mange gæsters forskellige ønsker og behov. Hotel Koldingfjord vil fortsat styrke og udvikle stærke Værdifulde Relationer gennem Ordentlighed, Kvalitet, Samarbejde og Handlekraft.

Ejendommens ejer, Sygeplejerskernes- og Lægesekretærernes Ejendomsaktieselskab, har meddelt Hotel Koldingfjord, at man i løbet af 2024 vil foretage en omfattende udskiftning af vinduer i hotellets hovedbygning og palæer. Dette forventes ikke at påvirke hotellets drift, men vil på sigt bidrage positivt til reduktion af energiforbrug og Co2-emission.

Der forventes positivt nettoresultat i 2024.

Direktion og bestyrelse har sikret sig likviditets- og kapitalmæssigt grundlag for sikring af fortsat drift.

For yderligere og løbende opdateringer vedrørende Hotel Koldingfjord A/S henvises til www.koldingfjord.dk og til hotellets direktion.

Resultatopgørelse for 2023

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Nettoomsætning		74.617.003	76.662.419
Andre driftsindtægter	1	1.147.143	3.706.631
Vareforbrug		(9.274.215)	(10.988.819)
Andre eksterne omkostninger		(25.956.486)	(26.244.194)
Bruttoresultat		40.533.445	43.136.037
Personaleomkostninger	2	(36.378.826)	(35.582.262)
Af- og nedskrivninger	3	(2.062.209)	(2.659.600)
Driftsresultat		2.092.410	4.894.175
Andre finansielle indtægter	4	398.392	27.925
Andre finansielle omkostninger	5	(25.601)	(85.909)
Resultat før skat		2.465.201	4.836.191
Skat af årets resultat	6	(624.732)	(1.106.651)
Årets resultat	7	1.840.469	3.729.540

Balance pr. 31.12.2023

Aktiver

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		4.364.051	4.274.097
Indretning af lejede lokaler		1.429.011	1.934.869
Materielle aktiver	8	5.793.062	6.208.966
Andre værdipapirer og kapitalandele		25.000	25.000
Finansielle aktiver	9	25.000	25.000
Anlægsaktiver		5.818.062	6.233.966
Fremstillede varer og handelsvarer		3.644.042	3.634.421
Varebeholdninger		3.644.042	3.634.421
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		3.900.542	2.812.199
Andre tilgodehavender		2.598.939	1.184.971
Tilgodehavende skat		0	36.000
Periodeafgrænsningsposter	10	0	263.156
Tilgodehavender		6.499.481	4.296.326
Andre værdipapirer og kapitalandele		10.159.235	1.050
Værdipapirer og kapitalandele		10.159.235	1.050
Likvide beholdninger		7.613.554	18.097.094
Omsætningsaktiver		27.916.312	26.028.891
Aktiver		33.734.374	32.262.857

Passiver

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Virksomhedskapital	11	16.000.000	16.000.000
Overført overskud eller underskud		6.825.719	4.985.250
Egenkapital		22.825.719	20.985.250
Udskudt skat	12	371.500	34.597
Hensatte forpligtelser		371.500	34.597
Modtagne forudbetalinger fra kunder		2.352.968	866.377
Leverandører af varer og tjenesteydelser		5.528.320	4.790.100
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	521.048
Skyldig skat		1.829	0
Anden gæld	13	2.654.038	5.065.485
Kortfristede gældsforpligtelser		10.537.155	11.243.010
Gældsforpligtelser		10.537.155	11.243.010
Passiver		33.734.374	32.262.857
Dagsværdioplysninger	15		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	16		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	17		
Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår	18		

Egenkapitalopgørelse for 2023

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	16.000.000	4.985.250	20.985.250
Årets resultat	0	1.840.469	1.840.469
Egenkapital ultimo	16.000.000	6.825.719	22.825.719

Pengestrømsopgørelse for 2023

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Driftsresultat		2.092.410	4.894.175
Af- og nedskrivninger		1.822.209	2.659.600
Ændringer i arbejdskapital	14	(2.956.460)	(2.485.858)
Pengestrømme vedrørende primær drift		958.159	5.067.917
Modtagne finansielle indtægter		398.392	27.925
Betalte finansielle omkostninger		(25.601)	(85.909)
Refunderet/(betalt) skat		(250.000)	12.000
Pengestrømme vedrørende drift		1.080.950	5.021.933
Køb mv. af materielle aktiver		(1.646.305)	(1.065.248)
Salg af materielle aktiver		240.000	0
Køb af obligationer		(10.158.185)	0
Pengestrømme vedrørende investeringer		(11.564.490)	(1.065.248)
Ændring i likvider		(10.483.540)	3.956.685
Likvider primo		18.098.144	14.141.459
Likvider ultimo		7.614.604	18.098.144
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		7.613.554	18.097.094
Værdipapirer		1.050	1.050
Likvider ultimo		7.614.604	18.098.144

Noter

1 Andre driftsindtægter

	2023	2022
	kr.	kr.
Gevinst ved salg af materielle anlægsaktiver	240.000	-
Modtagne kompensationsordninger	-	2.572.208
Lønrefusioner	907.143	1.134.423
	1.147.143	3.706.631

2 Personaleomkostninger

	2023	2022
	kr.	kr.
Gager og lønninger	32.700.520	32.342.000
Pensioner	2.908.019	2.518.443
Andre omkostninger til social sikring	770.287	721.819
	36.378.826	35.582.262

Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	95	87
---	-----------	-----------

	Ledelses-	Ledelses-
	vederlag	vederlag
	2023	2022
	kr.	kr.
Samlet for ledelseskategorier	1.759.578	1.886.333
	1.759.578	1.886.333

Det samlede ledelsesvederlag for direktion og bestyrelse er i henhold til årsregnskabslovens § 98B, stk. 3 sammendraget.

3 Af- og nedskrivninger

	2023	2022
	kr.	kr.
Afskrivninger på materielle aktiver	2.062.209	2.659.600
	2.062.209	2.659.600

4 Andre finansielle indtægter

	2023	2022
	kr.	kr.
Renteindtægter i øvrigt	209.592	27.925
Valutakursreguleringer	5.014	0
Dagsværdireguleringer	183.786	0
	398.392	27.925

5 Andre finansielle omkostninger

	2023	2022
	kr.	kr.
Renteomkostninger i øvrigt	25.601	87.134
Valutakursreguleringer	0	(1.225)
	25.601	85.909

6 Skat af årets resultat

	2023	2022
	kr.	kr.
Aktuel skat	287.829	0
Ændring af udskudt skat	336.903	1.106.651
	624.732	1.106.651

7 Forslag til resultatdisponering

	2023	2022
	kr.	kr.
Overført resultat	1.840.469	3.729.540
	1.840.469	3.729.540

8 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	30.575.154	33.440.766
Tilgange	1.646.305	0
Afgange	(460.000)	0
Kostpris ultimo	31.761.459	33.440.766
Af- og nedskrivninger primo	(26.301.057)	(31.505.897)
Årets afskrivninger	(1.556.351)	(505.858)
Tilbageførsel ved afgange	460.000	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(27.397.408)	(32.011.755)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	4.364.051	1.429.011

9 Finansielle aktiver

	Andre værdipapirer og kapital- andele kr.
Kostpris primo	25.000
Kostpris ultimo	25.000
Regnskabsmæssig værdi ultimo	25.000

10 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter vedrører primært forudbetalte abonnementer samt øvrige forudbetalte omkostninger.

11 Virksomhedskapital

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominel værdi kr.
A Aktier	1.000	1.000	1.000.000
B Aktier	10.000	1.000	10.000.000
C Aktier	5.000	1.000	5.000.000
	16.000		16.000.000

12 Udskudt skat

	2023 kr.	2022 kr.
Materielle aktiver	625.380	718.739
Hensatte forpligtelser	(253.880)	(253.880)
Fremførbare skattemæssige underskud	0	(430.262)
Udskudt skat i alt	371.500	34.597

Bevægelser i året	2023 kr.	2022 kr.
Primo	34.597	1.072.054
Indregnet i resultatopgørelsen	336.903	(1.037.457)
Ultimo	371.500	34.597

13 Anden gæld

	2023 kr.	2022 kr.
Moms og afgifter	0	1.571.215
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	1.425.294	1.299.670
Anden gæld i øvrigt	1.228.744	2.194.600
	2.654.038	5.065.485

14 Ændring i arbejdskapital

	2023 kr.	2022 kr.
Ændring i varebeholdninger	(9.621)	(726.161)
Ændring i tilgodehavender	(2.239.155)	(15.805)
Ændring i leverandørgæld mv.	(707.684)	(1.743.892)
	(2.956.460)	(2.485.858)

15 Dagsværdioplysninger

	Obligationer kr.
Dagsværdi ultimo	10.158.185
Urealiserede dagsværdireguleringer indregnet i resultatopgørelsen	183.786

16 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2023 kr.	2022 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	4.530.889	4.637.759

Selskabet har indgået en lejekontrakt om leje af en ejendom omfattende hotel samt kursus- og konferencecenter. Aftalen kan opsiges med 6 måneders opsigelsesvarsel.

17 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Nærtstående parter med betydelig indflydelse på Hotel Koldingfjord A/S:

- Dansk Sygeplejeråd, Sankt Annæ Plads 30, 1008 København K.
- Pensionskassen for Sygeplejersker og Lægeseekretærer, Tuborg Boulevard 3, 2900 Hellerup.

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Usikkerhed forbundet med indregning og måling

Selskabet har indregnet kompensationsordninger på baggrund af de forventede modtagne kompensationsordninger. Der vil i forbindelse med Erhvervsstyrelsens gennemgang være en vis usikkerhed omkring de præcise beløb, men ledelsen vurderer ikke, at de endelige modtagne beløb i forbindelse med slutafregningen vil afvige væsentligt fra de indregnede beløb, men der vil grundet kompensationsordningernes sammensætningen foreligge en vis tvivl.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang 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, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for normale lagernedskrivninger.

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 anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter omfatter renteindtægter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger omfatter renteomkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gældsforpligtelser og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

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.

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Selskabet er sambeskattet med alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen**Materielle aktiver**

Indretning af lejede lokaler samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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:

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

lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-8 år
Indretning af lejede lokaler	5-8 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen som en korrektion til af- og nedskrivninger eller under andre driftsindtægter, i det omfang salgsprisen overstiger den oprindelige kostpris.

Andre værdipapirer og kapitalandele

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

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.

Tilgodehavender

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

Tilgodehavende og skyldig skat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

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 børsnoterede obligationer og kapitalandele, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

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.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel 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 samt betalte finansielle indtægter, finansielle omkostninger og selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. 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, herunder leasingforpligtelser, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko.