

**Restaurationsselskabet af 1. november 2016 K/S
Rosenborggade 15, 1130 København K**

Årsrapport

1. januar - 31. december 2024

CVR-nr. 38 21 59 65

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 25. juni 2025.

Mikkel Primdal Kæregaard
dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2024	
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	14

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 for Restaurationselskabet af 1. november 2016 K/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København K, den 25. juni 2025

Direktion

Mads Bøttger

Bestyrelse

Mikkel Primdal Kæregaard
Formand

Morten Hansen

Mads Bøttger

Katia Knipschildt Østergaard
Neumann
Næstformand

Komplementar

Restaurationskomplementarselskabet af 1. november 2016 ApS

Mads Bøttger

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kommanditisterne i Restaurationsselskabet af 1. november 2016 K/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Restaurationsselskabet af 1. november 2016 K/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og 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. december 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 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 revisoreres 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 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 virksomheden, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at virksomheden ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 25. juni 2025

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 28 52 01

Leif Tomasson

statsautoriseret revisor
mne25346

Selskabsoplysninger

Selskabet	Restaurationsselskabet af 1. november 2016 K/S Rosenborggade 15 1130 København K
	CVR-nr.: 38 21 59 65 Stiftet: 21. november 2016 Hjemsted: København Regnskabsår: 1. januar - 31. december 8. regnskabsår
Bestyrelse	Mikkel Primdal Kæregaard, Formand Morten Hansen Mads Bøttger Katia Knipschildt Østergaard Neumann, Næstformand
Direktion	Mads Bøttger
Komplementar	Restaurationsselskabet af 1. november 2016 ApS
Revision	Martinsen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Øster Allé 42 2100 København Ø
Modervirksomhed	Mellemholdingselskabet af 26. april 2018 K/S

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive virksomhed med restaurationsdrift.

Usædvanlige forhold

I forbindelse med tvangsnedlukninger under covid-19 pandemien, modtog selskabet af flere omgange kompensation i regnskabsårene 2020 - 2022, som blev indtægtsført i de år kompensationerne vedrørte.

Ved modtagelsen af den endelige slutafregning fra Erhvervstyrelsen, kunne der konstateres at være forskel imellem de tidligere modtagne og de endeligt beregnede kompensationer, hvorfor forskellen herimellem er indregnet og dermed påvirker årets resultat, som også omtalt i note 2.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Bruttofortjeneste	3.284.444	5.651.349
3 Personaleomkostninger	-5.031.326	-5.451.278
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-326.762	-324.906
Driftsresultat	-2.073.644	-124.835
Andre finansielle indtægter	2.299	4.675
Øvrige finansielle omkostninger	-5.566	-2.874
Resultat før skat	-2.076.911	-123.034
Årets resultat	-2.076.911	-123.034
Forslag til resultatdisponering:		
Komplementar andel	11.777	11.238
Disponeret fra overført resultat	-2.088.688	-134.272
Disponeret i alt	-2.076.911	-123.034

Balance 31. december

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Anlægsaktiver		
4 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.494.064	1.791.826
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>1.494.064</u>	<u>1.791.826</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>1.494.064</u>	<u>1.791.826</u>
Omsætningsaktiver		
Råvarer og hjælpematerialer	1.018.705	927.751
Varebeholdninger i alt	<u>1.018.705</u>	<u>927.751</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	19.843	71.405
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	1.546.729
Andre tilgodehavender	409.407	110.568
Periodeafgrænsningsposter	22.435	13.908
Tilgodehavender i alt	<u>451.685</u>	<u>1.742.610</u>
Likvide beholdninger	<u>99.920</u>	<u>538.358</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>1.570.310</u>	<u>3.208.719</u>
Aktiver i alt	<u>3.064.374</u>	<u>5.000.545</u>

Balance 31. december

Passiver		<u>2024</u>	<u>2023</u>
<u>Note</u>			
Egenkapital			
	Kommanditkapital	1.000.000	1.000.000
	Ikke indbetalt kommanditkapital	-910.000	-910.000
	Komplementar	163.808	157.031
	Kommanditister	355.571	2.444.259
	Egenkapital i alt	<u>609.379</u>	<u>2.691.290</u>
Gældsforpligtelser			
5	Anden gæld	85.171	77.305
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>85.171</u>	<u>77.305</u>
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	873.383	891.476
	Gæld til tilknyttede virksomheder	594.969	741.343
	Anden gæld	901.472	599.131
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>2.369.824</u>	<u>2.231.950</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>2.454.995</u>	<u>2.309.255</u>
	Passiver i alt	<u>3.064.374</u>	<u>5.000.545</u>
1	Kapitalberedskab		
2	Særlige poster		
6	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
7	Eventualposter		
8	Nærtstående parter		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Virksomheds- kapital</u>	<u>Ikke indbetalt virksomheds- kapital</u>	<u>Komplementar</u>	<u>Overført re- sultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2023	1.000.000	-910.000	149.840	2.578.531	2.818.371
Henlagt af årets resultat	0	0	11.238	-134.272	-123.034
Indsat/hævet	0	0	-4.047	0	-4.047
Egenkapital 1. januar 2024	1.000.000	-910.000	157.031	2.444.259	2.691.290
Henlagt af årets resultat	0	0	11.777	-2.088.688	-2.076.911
Indsat/hævet	0	0	-5.000	0	-5.000
	1.000.000	-910.000	163.808	355.571	609.379

Noter

1. Kapitalberedskab

Koncernens ledelse forventer en vækst i regnskabsåret 2025 i forhold til 2024. Samtidig er en omfattende omlægning af koncernens driftssetup iværksat med henblik på at reducere omkostningerne væsentligt sammenlignet med tidligere år. Disse tiltag forventes samlet at forbedre koncernens pengestrømme markant.

Koncernens ultimative hovedaktionær har eftergivet sine tilgodehavender i moderselskabet og vil fortsat stille lånekapital til rådighed. Koncernens pengeinstitut har endvidere tilkendegivet, at den eksisterende trækingsret på koncernens kreditfaciliteter opretholdes. På denne baggrund finder ledelsen, at forudsætningen om fortsat drift er opfyldt.

2. Særlige poster

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

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

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

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Indtægter:		
Kompensation, Covid-19	<u>264.116</u>	<u>100.000</u>
	<u>264.116</u>	<u>100.000</u>
Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet:		
Bruttofortjeneste	<u>264.116</u>	<u>100.000</u>
Resultat af særlige poster netto	<u>264.116</u>	<u>100.000</u>

Noter

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
3. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	4.530.695	4.930.780
Pensioner	384.407	484.092
Andre omkostninger til social sikring	116.224	36.406
	<u>5.031.326</u>	<u>5.451.278</u>
 Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>17</u>	<u>14</u>
 4. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar 2024	4.051.674	4.051.674
Tilgang i årets løb	29.000	0
Kostpris 31. december 2024	<u>4.080.674</u>	<u>4.051.674</u>
 Af- og nedskrivninger 1. januar 2024	-2.259.848	-1.934.942
Årets afskrivninger	-326.762	-324.906
Af- og nedskrivninger 31. december 2024	<u>-2.586.610</u>	<u>-2.259.848</u>
 Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	<u>1.494.064</u>	<u>1.791.826</u>
 5. Anden gæld		
Feriepengeforpligtelse til funktionærer	85.171	77.305
	<u>85.171</u>	<u>77.305</u>
 Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>85.171</u>	<u>77.305</u>
 6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Til sikkerhed for egne og søsterselskabers mellemværender med pengeinstitut, i alt 122 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 2.500 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:		<u>t.kr.</u>
Immaterielle anlægsaktiver		0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.494
Varebeholdninger		1.018
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		20

Noter

7. Eventualposter

Eventualforpligtelser

	t.kr.
Huslejeforpligtelse, uopsigelig indtil 2029	<u>3.986</u>
Eventualforpligtelser i alt	<u>3.986</u>

8. Nærtstående parter

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernregnskabet for Dragsholm Slot P/S, Dragsholm Alle 2A, 4534 Hørve.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Restaurationsselskabet af 1. november 2016 K/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførslers som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når 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. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, vareforbrug, ændring i lagre af færdigvarer, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder modtagne kompensationer og lønrefusioner.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler og tab på debitorer.

Anvendt regnskabspraksis

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremover som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 år	0-20 %

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på maskiner, fabriksbygninger og udstyr, der benyttes i produktionsprocessen, samt omkostninger til fabriksadministration og fabriksledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgpris med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealiseringsværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgpris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Gældsforpligtelser

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