

GODT HALVÅRSRESULTAT I DANSKE HOTELLER A/S - FORVENTNINGERNE TIL HELE ÅRET FASTHOLDES

Bestyrelsen for Danske Hoteller A/S har dags dato behandlet halvårsrapporten for 2023.

"Danske Hoteller A/S fik et godt resultat i første halvår af 2023. Halvåret var præget af en svag start på året. På baggrund af en stærk medarbejderindsats er det samlede indtjeningsniveau på halvåret (EBITDA) dog kun i mindre omfang påvirket heraf. Resultatet er tillige påvirket af stigende renteomkostninger."

"På baggrund af halvårsresultatet og den stærke indsats fra medarbejderne fastholdes forventningerne til helåret 2023, dog nok i den lavere ende af intervallerne".

Hovedpunkterne er angivet i faktiske tal for årets første halvår sammenlignet med 2022.

- Omsætningen androg 155.347 t.kr. mod 140.680 t.kr. – en stigning på 14.667 t.kr. eller 10,4 %. Den organiske vækst er på 6,7 %.
- Resultatet af driften (EBITDA) androg 12.016 t.kr. mod 10.883 t.kr. eller en forskel på 1.133 t.kr. svarende til en stigning på 10,4 %.
- Resultatet af primær drift (EBIT) androg 4.977 t.kr. mod 3.424 t.kr. – en forbedring på 1.553 t.kr. svarende til 45,4 %.
- Resultatet før skat (PBT) var positivt med 137 t.kr. mod 2.848 t.kr. eller et fald på 2.711 t.kr.
- *På baggrund af udviklingen i første halvår med en stærk medarbejderindsats, et fortsat stort fokus på omkostningsstyring og med den seneste udvikling fastholdes forventningerne til hele 2023 i forhold til meddelelse nr.: 6/2023. Vi forventer, at omsætningen vil andrage mellem 345 mio. kr. og 355 mio. kr., ligesom vi fastholder forventningerne til EBITDA på 36-43 mio. kr. og til EBIT på 21-28 mio. kr. Endelig forventer vi et resultat på PBT på mellem 14 mio. kr. og 21 mio. kr. Resultatet forventes i den lavere ende af intervallerne.*
- Disse estimater har den grundlæggende forudsætning, at renteniveauet ikke stiger yderligere og at energiomkostningerne forsat vil være på det nuværende niveau.



ANVENDT REGSKABSPRAKSIS

Danske Hoteller A/S anvender i halvåret 2023 samme regnskabspraksis som i helåret 2022 (og for halvåret 2022 og tidligere).

Halvårsregnskabet og kommentarerne hertil:

Hovedtal i t.kr.	Realiseret ½ 2023	Realiseret ½ 2022	Indeks 22/23	Realiseret hele 2022
Nettoomsætning	155.347	140.680	110	324.545
Driftsresultat (EBITDA)	12.016	10.883	110	39.316
Primært driftsresultat (EBIT)	4.977	3.424	145	22.721
Resultat før skat (PBT)	137	2.848	-	22.117
Overskudsgrad EBITDA %	7,7	7,7	-	12,1
Overskudsgrad EBIT %	3,2	2,4	-	7,0
Resultat pr. aktie (ikke vægтет)	0,04	7,9 x)	-	6,11
Egenkapital	197.838 xx)	180.200	-	195.246
Samlede aktiver	604.585	568.313	-	579.313
Investeringer i materielle anlægsaktiver netto	38.680	17.647	-	28.537
Antal aktier x)	3.728.200	3.621.050	-	3.621.050

x) note: korrigeret for aktiesplit i oktober 2022

xx) note: Egenkapitaludviklingen er særskilt omtalt nedenfor under afsnittet balancen.



OMSÆTNINGSUDVIKLINGEN I HALVÅRENE 2014-2023

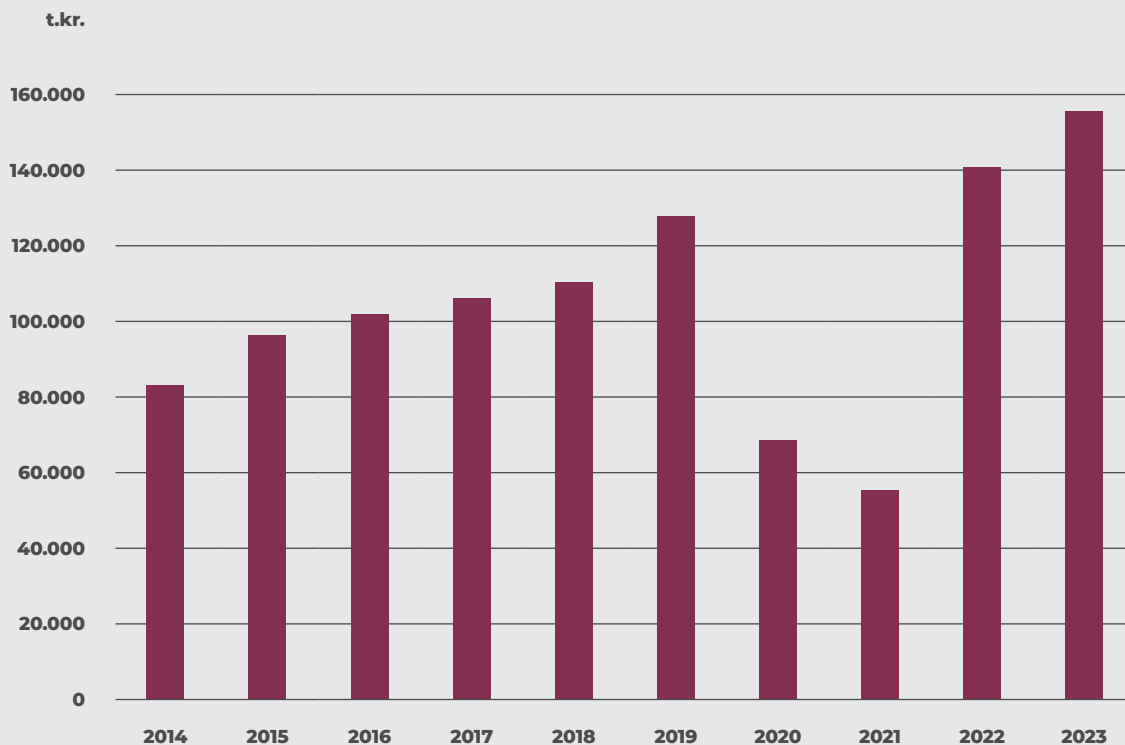
Danske Hotellers resultat i første halvår af 2023 var præget af en stærk tilbageholdenhed fra kunderne i første kvartal, hvor omsætningen ikke levede op til forventningerne og til det niveau, vi normalt ser i det – trods alt – svageste kvartal, koncernen har. Resultatet er på baggrund af denne situation og de stærkt stigende omkostning til renter tilfredsstillende. Især er det tilfredsstillende, at indtjeningsniveauet på (EBITDA) på halvåret er positivt med 12.016 t.kr., hvilket er det bedste resultat siden 2019 og dermed det næstbedste i koncernens historie.

Omsætningen i første halvår udgjorde i alt 155,3 mio. kr. (2022: 140,7 mio. kr.).

Vi har også i 2023 investeret massivt i salgsindsatsen, og dette har båret frugt i 2. kvartal og hvor især juni måned har haft en historisk høj omsætning.

Dette er ikke i samme grad fortsat ind i juli måned, hvor også vejret har spillet ind. På baggrund af den fortsatte indsats omkring driftsoptimering, prisændringer og andre driftsmæssige tiltag forventer vi dog fortsat at kunne nå de tidligere udmeldte forventninger, dog i den lavere ende.

OMSÆTNINGSUDVIKLINGEN I HALVÅRENE 2014-2023 I T.KR.



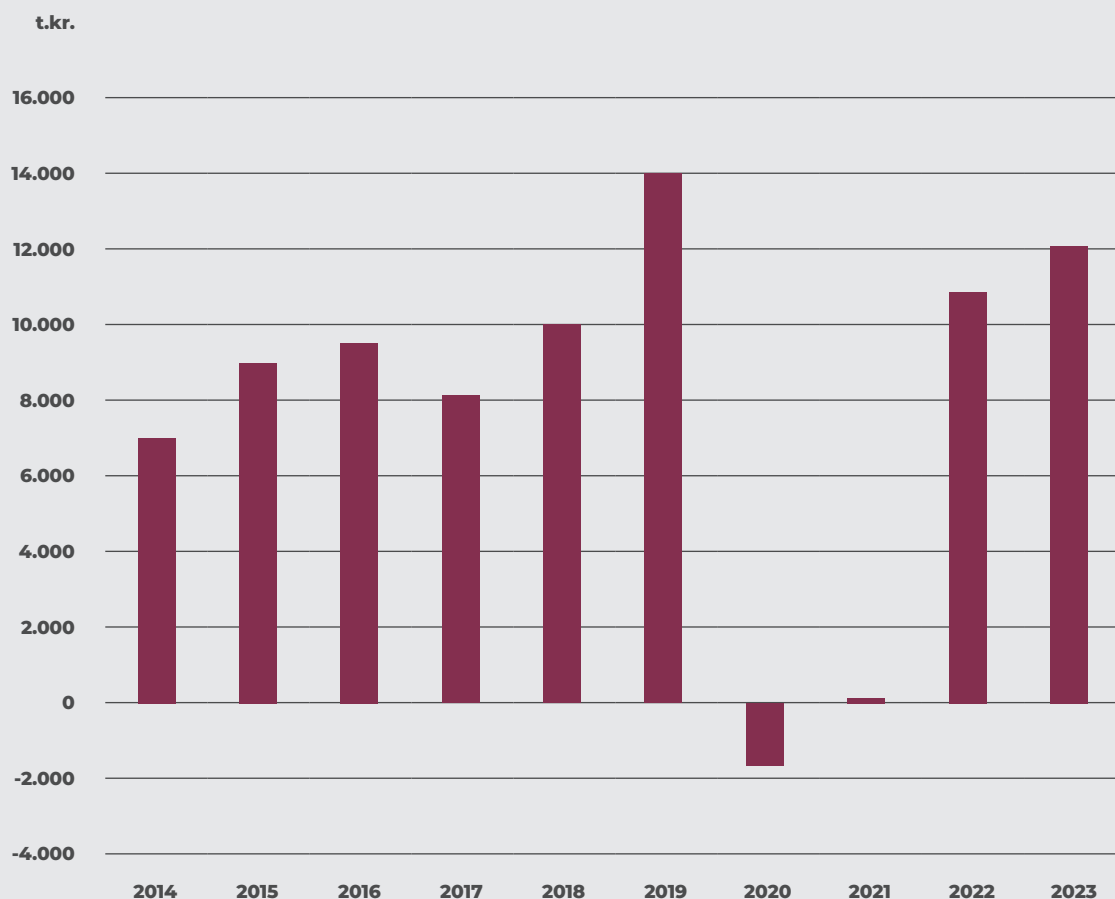
RESULTATUDVIKLING I HALVÅRENE 2014-2023 I T.KR.

Driftsresultat: EBITDA

Driftsresultatet før afskrivninger (EBITDA) har andraget 12.016 t.kr. (2022: 10.883 t.kr.) svarende til en marginal på 7,7 mod (2022: 7,7).

Indtjeningsniveauet er tilfredsstillende og er som anført påvirket af den manglende kundetilstrømning i første kvartal 2023. Resultatet er – bortset fra 2019 – det bedste i koncernens historie.

UDVIKLINGEN I EBITDA I HALVÅRENE 2014-2023 I T.KR.



PRIMÆRT DRIFTSRESULTAT: EBIT

Primært driftsresultat EBIT (driftsresultatet før finansielle poster) androg i samme periode 4.977 t.kr. (2022: 3.424 t.kr.).

Afskrivningerne udgjorde 7.039 t.kr., et fald på 419 t.kr.

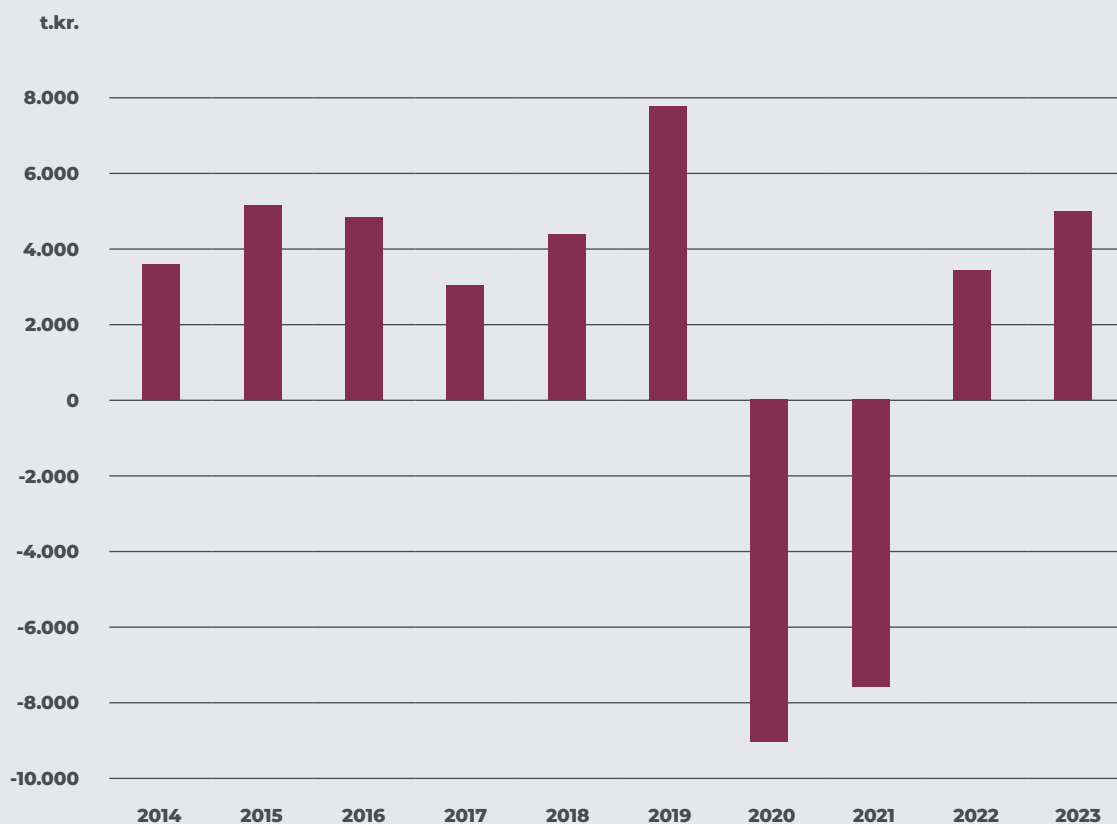
Af afskrivningerne udgør afskrivning på ejendomme 2.419 t.kr. (2022: 2.981 t.kr.)

Vores samlede afskrivninger er faldet en lille smule, hvilket primært er begrundet i et noget afdæmpet investeringsprogram gennemført i de tidligere år under coronaperioden, som har begrundet et mere forsigtigt investeringsniveau.

Vi er imidlertid overbeviste om, at det vil være gavnligt for virksomheden at fortsætte vort investeringsprogram, som samlet set vil øge vor kvalitet og konkurrencekraft og dermed være værdiskabende for virksomheden.

Principperne for afskrivninger er uændrede, jf. vor årsrapport hvor der er redegjort for samme.

DEN PRIMÆRE DRIFTSUDVIKLING (EBIT) I HALVÅRENE 2014-2023 I T.KR.



RESULTATET FØR SKAT: PBT

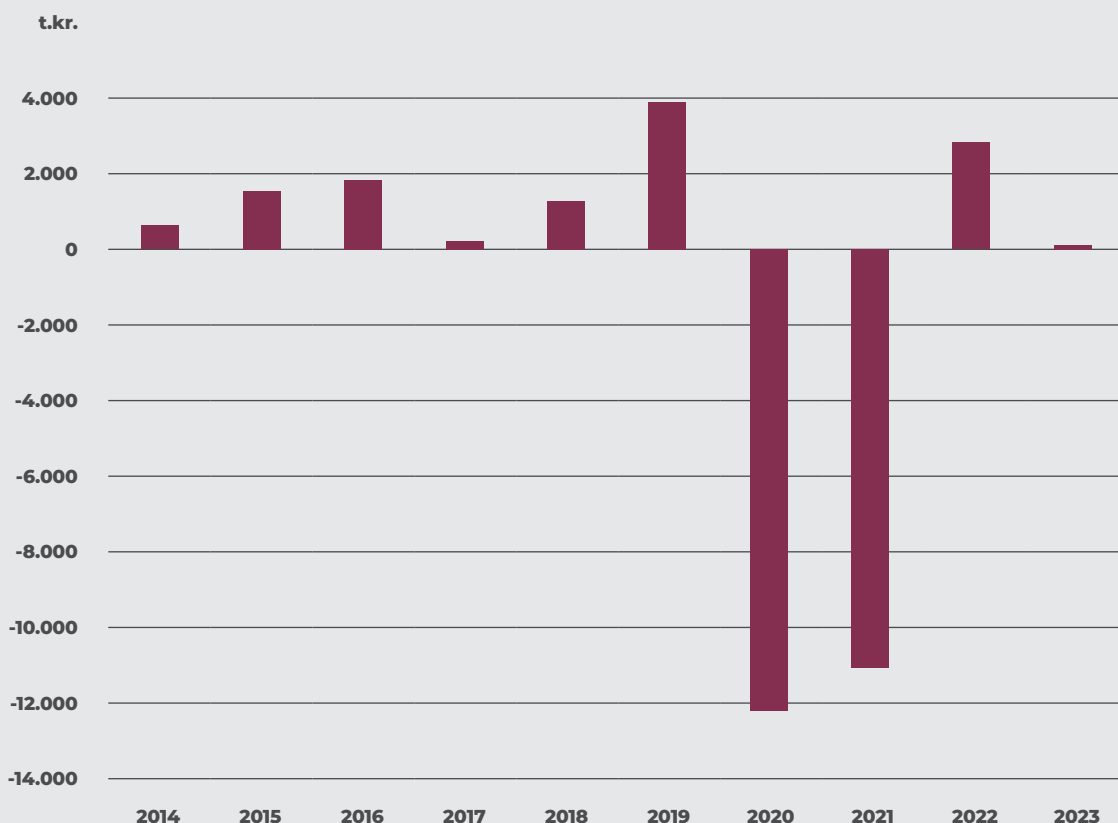
Resultatet før skat (PBT) androg 137 t.kr. mod et resultat i 2022 på 2.848 t.kr. Resultatet i 2022 var påvirket af låneomlægninger, som gav os en kursgevinst på 2,4 mio. kr., og dernæst var renteniveauet i 2022 på et meget lavere niveau. Når der ved en sammenligning af halvårenes nettorenteudgifter korrigeres for disse forhold, steg renteudgifterne fra 2022 til 2023 med ca. 1 mio. kr. Resultatet i 2023 er derfor de facto bedre end året før. Vor likviditetsreserve er fortsat betragtelig taget koncernens størrelse i betragtning.

Som tidligere anført har koncernen for coronatiden i henhold til de af regeringen udstukne retningslinjer ansøgt om delvis kompensation for løn og faste omkostninger i diverse perioder fra 2020 til 2022, hvor vi var tvangslukkede. Der har været udført et meget stort stykke arbejde med at ansøge i henhold til kompensationspakkerne, og det har været ganske kompliceret og omfangsrigt.

Vi har fra myndighederne fået forskellige forespørgsler vedrørende slutopgørelserne – forespørgsler som ikke afgørende har rykket ved de slutopgørelser, vi foretog i foråret 2021 for den første periode, hvor vi var tvangslukkede. Vi afventer fortsat myndighedernes afslutning af opgørelserne for den første periode, hvor vi var tvangslukkede. Ligeledes udestår myndighedernes behandling og afslutning af opgørelserne for de efterfølgende perioder.

Der er i resultatopgørelsen efter vor opfattelse fortsat taget tilstrækkelig højde for eventuelle tilbagebetalingskrav i forbindelse de endelige opgørelser af kompensationerne.

UDVIKLINGEN I RESULTAT FØR SKAT (PBT) I HALVÅRENE 2014-2023 I T.KR.



BALANCEN

Koncernens egenkapital, der primo 2023 udgjorde 195,2 mio. kr., er gennem halvåret bl.a. påvirket af halvårsresultatet reguleret for skatteforpligtigheden, samt resultatet i forbindelse med køb og salg af egne aktier. Resultatet er desuden påvirket af kapitalforhøjelsen, der blev gennemført i første kvartal 2023. Desuden er der fratrukket udbetalt udbytte i april måned med kr. 2.715.788.

Egenkapitalen udgjorde ved udgangen af juni 2023 197,8 mio. kr. (2022: 180,2 mio. kr.) **Soliditeten er 32,73 %** (30. juni 2022: 31,7 %).

INVESTERINGER

Der er i halvåret gennemført investeringer for 38.680 t.kr.

I ejendomme udgjorde investeringerne i alt 31.843 t.kr., og vi har indkøbt inventar og biler for 6.837 mio. kr.

Af større investeringer kan nævnes køb af Hotel Bymose Hegn og Bymosegaard. Dertil kommer en større investering i en total ændring af varmeanlæg (overgang til varmepumper) på Hotel Menstrup Kro. Der er desuden installeret fjernvarme på Hotel Nørherredhus, Nordborg, og færdiggjort samme type installation på Hotel Søparken, Aabybro.



RENTERISICI SAMT CASH FLOW

Koncernens nettorentebærende gæld udgjorde ved halvåret 311,1 mio. kr. (pr. 30. juni 2022 udgjorde den 292,0 mio. kr.). Gælden er fordelt med 227,0 mio. kr. i realkreditlån (2022: 220,3 mio. kr.), mens resten er banklån og private lån mv. Gælden er således på denne 12 måneders periode "kun" steget med 19,1 mio. kr.

Vi har i perioden 1. juli 2022 og til 30. juni 2023 tilbagebetalt de fra coronaperioden hidrørende resterende lån fra staten med 6,7 mio. kr. (og alle lån i forbindelse med coronaperioden er indfriet), samt investeret 38,7 mio. kr. i første halvår 2023 samt i perioden 1. juli 2022 til 31. december 2022 i alt 10,8 mio. kr. Hvorfor vi samlet set i denne 12 måneders periode har investeret 49,5 mio. kr.

Der er i samme periode sket kapitaludvidelse i januar 2023, der har tilført koncernen netto ca. 5,3 mio. kr.

Koncernens likviditetsforhold i første halvår er opretholdt på et særdeles solidt niveau.

Omkring renteniveauet forventer vi fremadrettet et mere stabilt renteniveau, og vi følger løbende udviklingen, herunder fordelingen af hhv. den variable og den fastforrentede låntagning.

AKTIONÆRFORHOLD

Selskabets aktiekapital er opdelt i aktier à 10 kr.

Selskabets aktier er frit omsættelige, men skal stedse være noteret på navn. Med udgangen af juni 2023 havde selskabet næsten 2.100 navnenoterede aktionærer, heraf 3 noteret som hver havende mere end 5 % af aktiekapitalen direkte eller via kontrollerede selskaber, jævnfør selskabslovens § 50. Ingen enkelt aktionær er noteret som havende mere end 50 % af selskabets aktiekapital. Der henvises i øvrigt til selskabets årsberetning, hvor der mere detaljeret er redegjort herfor.



LEDELSESFORHOLD

I løbet af foråret er der sket følgende ledelsesmæssige ændringer:

Med virkning fra ultimo juni er **Jakob Bjerremand** ansat som hotelchef på Hotel Juelsminde Strand.

FORVENTNINGERNE TIL 2023

Der henvises indledningsvis til selskabsmeddelelse nr.: 6/2023, hvor det blev angivet, at koncernen forventede et resultat før skat på mellem 14 og 21 mio. kr.

På baggrund af udviklingen i første halvår og også efter regnskabsperiodens afslutning og med en fortsat driftsoptimering forventes det, at resultatet i 2023 vil blive som angivet i denne meddelelse med de yderligere bemærkninger, der er indeholdt i nærværende meddelelse.

Vi vil, i lighed med tidligere år, i slutningen af fjerde kvartal give aktionærerne en opdatering om vore endelige resultatforventninger til året 2023, ligesom vi ved årets slutning vil fremsende aktionærbeviser (fordelsbeviser) for 2024 i det omfang, bestyrelsen godkender disse.

Vi henviser i øvrigt til hjemmesiden www.danske-hoteller.dk.

FINANSKALENDER

Værdibevis og fordelskort for året 2024 forventes udsendt i uge 49-50.

Danske Hoteller A/S forventer at udsende helårsrapport for 2023 den 14. marts 2024.

Ordinær generalforsamling forventes afholdt torsdag den 18. april 2024.



Nærværende delårsrapport er behandlet og vedtaget af koncernens bestyrelse og direktion. Delårsrapporten, der ikke er revideret, er aflagt efter de samme principper, som er anvendt i helårsrapporten for 2022 og tidligere.

Det er vor opfattelse, at delårsrapporten giver et retvisende billede af koncernens økonomiske situation og driftsresultat for den pågældende driftsperiode.

Frederiksberg, den 11. august 2023

ERIK SOPHUS FALCK

Bestyrelsesformand

JOHN OLSDORF

Direktør

HANS JENSEN

Bestyrelsens næstformand

THOR PEDERSEN

CFO

DORTE BRANDT

Bestyrelsesmedlem

STEEN CHRISTENSEN

Bestyrelsesmedlem

OVE JØRGENSEN

Bestyrelsesmedlem

NELS K. PETERSEN

Bestyrelsesmedlem

Yderligere oplysninger kan fås hos bestyrelsesformand Erik Sophus Falck på tlf. + 45 40 13 53 73 eller CFO Thor Pedersen tlf. + 45 31 32 33 24



Periodekoncernregnskab Danske Hoteller A/S for perioden 1.1 til 30.6.2023 med sammenligning for den tilsvarende periode i årene 2020, 2021, 2022 samt helåret 2022 i t.kr.

	2020	2021	2022	2023	Indeks	2022 Hele året
Nettoomsætning	68.489	55.193	140.680	155.347	110	324.545
Andre indtægter	19.195	29.649	9.547	0	-	14.371
Vareforbrug	13.817	11.133	27.700	27.136	98	57.659
Andre omkostninger	24.927	20.924	35.692	37.060	104	85.583
Bruttofortjeneste	48.940	52.785	86.835	91.151	105	195.673
Personaleomkostninger	50.590	52.724	75.952	79.135	104	156.358
EBITDA	(1.650)	61	10.883	12.016	104	39.316
Af- og nedskrivninger	7.355	7.654	7.458 xx)	7.039 xx)	-	16.594
EBIT	(9.005)	(7.593)	3.424	4.977	145	22.721
Renteomkostninger, netto	3.910	3.476	577	4.840	-	604
PBT	(12.915)	(11.069)	2.848	137	-	22.117
Marginal (EBIT)	(13,1)	(13,8)	2,4	3,2	-	7,0
Marginal (EBITDA)	(2,4)	0,1	7,7	7,7	-	12,1
Antal aktier à 10 kr. xxx)	3.512.300	3.621.050	3.621.050	3.728.200	-	3.621.050
EPS før skat xxx)	(3,68)	(3,06)	0,79	0,04	-	6,11

Ovenstående halvårstal er i alle år konsolidering af de enkelte koncernselskabers regnskabstal pr. ultimo juni 2023 og er ureviderede. Helåret 2022 er revideret.

xx) Heraf ejendomsafskrivninger 2.419 t.kr. (2022: 2.981 t.kr.)

xxx) Opgørelse af antal aktier og EPS før skat er korrigeret efter aktiesplittet i 2022. Sammenligningstallene er ligeledes korrigeret.

