KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Osvald Helmuths Vej 4
Postboks 250
2000 Frederiksberg

Telefon 73 23 30 00
Telefax 72 29 30 30
www.kpmg.dk

Casa Blanca ApS

Årsrapport 2012

CVR-nr. 17 95 55 43
018005 JD KLA / CW

KPMG Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Medlem af KPMG International Cooperative ("KPMG International"), et schweizisk kooperativ, som alle KPMG-firmaer er selvstændige og uafhængige medlemmer af.

Indhold

Ledelsespåtegning 2

Den uafhængige revisors erklæringer 3

Ledelsesberetning 4
Selskabsoplysninger 4
Beretning 5

Årsregnskab 1. januar - 31. december 6
Anvendt regnskabspraksis 6
Resultatopgørelse 9
Balance 10
Noter 12

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 for Casa Blanca ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 23. maj 2013
Bestyrelse:

Jørgen Bertelsen formand	Skjalm Vagn von Bülow	Lis Romme

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Casa Blanca ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Casa Blanca ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012. Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 23. maj 2013
KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Johnny Kofoed-Jensen	Jan Dyhr
statsaut. revisor	statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger

Casa Blanca ApS
Lyngbyvej 20
2100 København Ø
CVR-nr.: 17 95 55 43
Stiftet: 4. august 1994
Hjemstedskommune: København
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Bestyrelse

Jørgen Bertelsen (formand)
Skjalm Vagn von Bülow
Lis Romme

Revision

KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Osvald Helmuthsvej 4
2000 Frederiksberg

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes 23. maj 2013 på selskabets adresse.

Dirigent: Skjalm Vagn von Bülow

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens hovedaktivitet

Selskabets aktivitet er at eje og føre tilsyn med dattervirksomheden Paseo Maritimo 101, Sociedad Limitada, Spanien, og denne virksomheds ejendom beliggende Calle Bulto 67, La Carihuela, Malaga. Ejendommen er en kombineret feriebolig og butiksejendom med 14 ferielejligheder og 3 butikker.

Udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat og økonomiske udvikling anses for tilfredsstillende.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Virksomhedens forventede udvikling

For det kommende år forventes et mindre overskud.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Casa Blanca ApS for 2012 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år. Casa Blanca ApS har i henhold til årsregnskabsloven § 110 stk. 1 undladt at udarbejde koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

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

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Resultatopgørelse

Lejeindtægter

Lejeindtægterr indregnes ved fakturering.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til lokaler, administration, tab på debitorer m.v.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, gæld og transaktioner i fremmed valuta m.v.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til bevægelser direkte i egenkapitalen.

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

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

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.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet og dets dattervirksomheder. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balance

Kapitalandele i dattervirksomhed

Kapitalandele i dattervirksomhed indregnes og måles efter den indre værdis metode (equitymetoden), hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet koncerngoodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

I resultatopgørelsen indregnes selskabets andel af dattervirksomhedens resultat efter eliminering af urealiserede interne fortjenester og tab.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomhed overføres til reserve for nettoopskrivning af kapitalandele, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvaligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

	Note	2012	2011 (15 mdr.)
			tkr.
Lejeindtægter		1.851.840	2.199
Andre driftsindtægter		2.300	2
Andre eksterne omkostninger		-1.408.274	-1.702
Bruttoresultat		445.866	499
Resultat af kapitalandele i dattervirksomhed		-29.444	-41
Finansielle poster, netto		1.816	45
Ordinært resultat før skat		418.238	503
Skat af periodens resultat	1	-111.920	25
Årets resultat		306.318	528
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		306.318	528

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

	Note	2012	2011
			tkr.
AKTIVER			
Anlægsaktiver			
Finansielle anlægsaktiver			
Kapitalandel i dattervirksomhed	2	8.347.732	8.362
Anlægsaktiver i alt		8.347.732	8.362
Omsætningsaktiver			
Tilgodehavender			
Tilgodehavender fra udlejning		347.220	926
Skatteaktiv		0	16
Tilgodehavender i alt		347.220	942
Likvide beholdninger		5.070.144	4.274
Omsætningsaktiver i alt		5.417.364	5.216
AKTIVER I ALT		13.765.096	13.578

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

	Note	2012	2011
			tkr.
PASSIVER			
Egenkapital	3		
Anpartskapital		9.750.000	9.750
Overført resultat		2.482.394	2.161
Egenkapital i alt		12.232.394	11.911
Gældsforpligtelser			
Kortfristede gældsforpligtelser			
Leverandørgæld		17.125	13
Gæld til dattervirksomhed		1.419.614	1.075
Sambeskatningsbidrag		95.963	0
Periodeafgrænsningsposter		0	579
		1.532.702	1.667
PASSIVER I ALT		13.765.096	13.578
Medarbejderforhold	4		
Nærtstående parter	5		

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

		2012	2011 (15 mdr.)
			tkr.
1	**Skat af periodens resultat**		
	Skat af Periodens resultat		
	Sambeskatningsbidrag	-95.963	9
	Skatteaktiv	-15.957	16
		-111.920	25
2	**Kapitalandele i dattervirksomheder**		
	Kostpris 1. januar	9.750.000	9.750
	Værdireguleringer 1. januar	-1.388.396	-1.337
	Valutakursregulering af primoegenkapital og resultatopgørelse ved omregning til ultimokurser i udenlandske tilknyttede virksomheder	15.572	-10
	Årets resultat før skat	-29.444	-41
	Værdireguleringer 31. december	-1.402.268	-1.388
		8.347.732	8.362

Navn og hjemsted	Ejerandel	Selskabs-kapital	Egen-kapital	Årets resultat	Regnskabs-mæssig værdi
		tkr.	tkr.	tkr.	tkr.
Paseo Maritimo 101 SL, Torremolinos, Spanien	100 %	4.932	4.460	24	8.348
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2012			4.460	24	8.348

3 Egenkapital

	Anparts kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2012	9.750.000	2.160.504	11.910.504
Valutakursregulering, dattervirksomhed	0	15.572	15.572
Overført, jf. resultatdisponering	0	306.318	306.318
Egenkapital 31. december 2012	9.750.000	2.482.394	12.232.394

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

4 Medarbejderforhold

Ingen.

5 Nærtstående parter

Ejerforhold

Selskabet er pr. 31. december 2012 100 % ejet af:

Hotel Invest A/S, Endrupvej 41, 3480 Fredensborg, CVR-nr. 21 31 79 77.