Tribe Marina A/S

Vedbæk Strandvej 391, 2950 Vedbæk

CVR-nr. 25 31 42 20

Årsrapport
for 1. januar - 31. december 2014

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 29. maj 2015

Som dirigent:

.....
Tony Bak

Building a better working world

Building a better working world

Indholdsfortegnelse

Ledelsesberetning	**1**
Oplysninger om selskabet	1
Beretning	2
Ledelsespåtegning	**3**
Den uafhængige revisors erklæringer	**4**
Årsregnskab	
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Egenkapitalopgørelse	9
Noter	
Anvendt regnskabspraksis	10
Usikkerhed om going concern	12
Personaleomkostninger	12
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	12
Finansielle indtægter	13
Finansielle omkostninger	13
Skat af årets resultat	13
Aktiekapital	13
Sikkerhedsstillelser	14
Eventualforpligtelser og andre økonomiske forpligtelser	14
Nærtstående parter	14

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Tribe Marina A/S
Adresse, postnr., by	Vedbæk Strandvej 391, 2950 Vedbæk
CVR-nr.	25 31 42 20
Hjemstedskommune	Rudersdal
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Bestyrelse	Gunnar Stephen Meinich-Bache, formand Tony Bak Kjetil Engum
Direktion	Torben Lund Jensen
Revision	Ernst & Young, Godkendt Revisionspartnerselskab Osvald Helmuths Vej 4, Postboks 250, 2000 Frederiksberg
Bankforbindelse	DNB Bank ASA

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive hotelvirksomhed samt dermed beslægtet virksomhed.

Usædvanlige forhold som har påvirket årsregnskabet

Going concern

Kortfristede gældsforpligtelser udgør t.kr 37.199, hvoraf gæld til tilknyttede virksomheder udgør t.kr 32.576. Der er modtaget tilbagetrædelseserklæring fra moderselskabet Tribe Denmark A/S om, at gæld t.kr 32.576 træder tilbage for eksterne kreditorer. Det er ledelsens vurdering, at finansiering til servicering af den kortfristede eksterne gæld samt til dækning af forventet driftsunderskud for 2015 vil blive tilvejebragt via koncernintern finansiering.

Det ultimative moderselskab i koncernen Flying Elephant AS har ikke formelt afgivet tilsagn om støtte overfor selskabet. Flying Elephant AS har dog udtrykt hensigt om at yde den fornødne finansielle støtte overfor selskabet, således at dette bliver i stand til at opfylde sine forpligtelser i takt med, at disse forfalder. Ledelsen vurderer derfor, at forudsætningerne for fortsat drift er til stede og aflægger på den baggrund årsregnskabet under forudsætning om fortsat drift.

Der henvises til note 2 for en yderligere omtale heraf.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2014 udviser et underskud på kr. -16.016.764 mod kr. -7.677.551 sidste år, og selskabets balance pr. 31. december 2014 udviser en negativ egenkapital på kr. -32.501.984. Selskabet har således tabt mere end halvdelen af selskabskapitalen. Ledelsen forventer, at kapitalen retableres i det kommende år gennem egen indtjening, evt. kombineret med gældskonvertering eller koncerntilskud.

Der har under året været fokus på øget omsætning gennem øget værelsespriser samt tilpasning af organisationen til selskabets økonomi. Der er sket udskiftning af enkelte nøglepersoner og der sker løbende opfølgning på målopfyldelse.

Der er forhandlet ny lejeaftale med udlejer gældende fra 1. december 2014 til udløb 31. december 2015, hvor huslejen er reduceret til 36% af den tidligere leje.

Første kvartal af 2015 viser positiv fremgang. Resultatet er forbedret med 39% i forhold til samme periode sidste år.

Begivenheder efter balancedagen

Der er efter regnskabsårets afslutning indgået en ny lejeaftale gældende for perioden 2016 og 2017. Herudover er der ikke indtruffet begivenheder, der væsentligt vil kunne påvirke vurderingen af selskabets finansielle stilling.

Building a better working world

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014 for Tribe Marina A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 29. maj 2015

Direktionen:

Torben Lund Jensen

Bestyrelsen:

Gunnar Stephen Meinich-Bache formand	Tony Bak	Kjetil Engum

Til kapitalejerne i Tribe Marina A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Tribe Marina A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. 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 en vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens 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 virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere en 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 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet
Uden at modificere vores konklusion henleder vi opmærksomheden på, at der er væsentlig usikkerhed, der kan rejse betydelig tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften. Vi henviser til omtalen i note 2 i årsregnskabet, hvoraf det fremgår, at der er modtaget tilbagetrædelseserklæring fra moderselskabet for gæld til tilknyttede virksomheder på t.kr. 32.349, samt at ledelsen forventer, at det vil være muligt at opnå koncernintern finansiering til at indfri kortfristede eksterne forpligtelser samt til dækning af forventet driftsunderskud for 2015, hvorfor årsregnskabet i overensstemmelse hermed er udarbejdet under forudsætning om virksomhedens fortsatte drift.

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 29. maj 2015
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab

Mogens Andreasen	Peter Jensen
statsaut. revisor	statsaut. revisor

Building a better working world

Resultatopgørelse for 1. januar - 31. december

Note		2014 kr.	2013 kr.
	Bruttoresultat	**-4.894.516**	**2.919.999**
3	Personaleomkostninger	-11.021.328	-10.824.901
4	Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	-561.337	-522.571
	Resultat af primær drift	**-16.477.181**	**-8.427.473**
5	Finansielle indtægter	629	122.761
6	Finansielle omkostninger	-54.212	-107.204
	Resultat før skat	**-16.530.764**	**-8.411.916**
7	Skat af årets resultat	514.000	734.365
	Årets resultat	**-16.016.764**	**-7.677.551**
	Forslag til resultatdisponering		
	Overført resultat	-16.016.764	-7.677.551
		-16.016.764	**-7.677.551**

Building a better working world

Balance pr. 31. december

Note		2014 kr.	2013 kr.
	Aktiver		
	Anlægsaktiver		
	Indretning af lejede lokaler	289.739	813.624
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.099.174	1.078.313
	Materielle anlægsaktiver	**1.388.913**	**1.891.937**
	Anlægsaktiver i alt	**1.388.913**	**1.891.937**
	Omsætningsaktiver		
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	222.500	180.933
	Varebeholdninger	**222.500**	**180.933**
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.731.354	2.042.595
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	208.094	155.197
	Tilgodehavende selskabsskat	514.000	189.750
	Andre tilgodehavender	0	130.212
	Periodeafgrænsningsposter	626.082	5.908.601
	Tilgodehavender	**3.079.530**	**8.426.355**
	Likvide beholdninger	**5.753**	**198.636**
	Omsætningsaktiver i alt	**3.307.783**	**8.805.924**
	Aktiver i alt	**4.696.696**	**10.697.861**

Building a better working world

Balance pr. 31. december

Note		2014 kr.	2013 kr.
	Passiver		
	Egenkapital		
8	Aktiekapital	501.000	501.000
	Overført resultat	-33.002.984	-16.986.220
	Egenkapital i alt	**-32.501.984**	**-16.485.220**
	Gældsforpligtelser		
	Kreditinstitutter i øvrigt	476	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	3.044	294.422
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.545.014	1.582.709
	Gæld til tilknyttede virksomheder	32.575.829	24.671.082
	Anden gæld	1.074.317	634.868
	Kortfristede gældsforpligtelser	**37.198.680**	**27.183.081**
	Gældsforpligtelser i alt	**37.198.680**	**27.183.081**
	Passiver i alt	**4.696.696**	**10.697.861**

Building a better working world

Egenkapitalopgørelse

(kr.)	Aktiekapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital pr. 1/1 2014	501.000	-16.986.220	-16.485.220
Årets resultat, jf. resultatdisponering		-16.016.764	-16.016.764
Egenkapital pr. 31/12 2014	**501.000**	**-33.002.984**	**-32.501.984**

1. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Tribe Marina A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Rapporteringsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner.

Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter transaktionsdagens kurs.

Monetære aktiver og forpligtelser i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter balancedagens valutakurser. Realiserede og urealiserede valutakursgevinster og -tab indgår i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen består i hovedtræk af lejeindtægter fra værelsessalg, afholdelse af møder og konferencer samt restaurationsleverancer.

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen på tidspunktet for afholdelse af arrangementet og risikoens overgang, såfremt indtægten kan opgøres pålideligt. Omsætningen opgøres efter fradrag af moms, afgifter og rabatter.

Bruttoresultat

Posterne nettoomsætning, vareforbrug, andre eksterne omkostninger og andre driftsindtægter er med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til en regnskabspost benævnt bruttoresultat.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusiv feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver

Afskrivninger omfatter afskrivninger på materielle anlægsaktiver.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært over de enkelte aktivers forventede brugstid. Afskrivningsgrundlaget udgør kostprisen og fradrag af forventet scrapværdi.

Aktivernes forventede brugstid og scrapværdi udgør:

	Brugstid (år)	Scrapværdi kr.
Indretning af lejede lokaler	3-10 år	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år	0

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende transaktioner i fremmed valuta.

1. Anvendt regnskabspraksis - fortsat

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser.

Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen.

Selskabet og de danske tilknyttede virksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter indretning af lejede lokaler samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar. Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse. Såfremt der er indikationer på værdiforringelse foretages nedskrivningstest for hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver der genererer uafhængige pengestrømme. Aktiverne nedskrives til genindvindingsværdien, som udgør den højeste værdi af kapitalværdien og nettosalgsprisen (genvindingspris), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-princippet eller til nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere.

Handelsvarer måles til kostpris, hvilket omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger og andre omkostninger direkte forbundet med købet.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Egenkapital

Foreslået udbytte

Udbytte, som foreslås deklareret for regnskabsåret, præsenteres som en særskilt post under egenkapitalen.

1. Anvendt regnskabspraksis - fortsat

Selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatter.

Hensættelse til udskudt skat beregnes efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, bortset fra midlertidige forskelle, som opstår på anskaffelsestidspunktet for aktiver og forpligtelser, og som hverken påvirker resultatet eller den skattepligtige indkomst, samt midlertidige forskelle på skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion.

2. Usikkerhed om going concern

Kortfristede gældsforpligtelser udgør t.kr. 37.199, hvoraf gæld til tilknyttede virksomheder udgør t.kr. 32.576 . Der er modtaget tilbagetrædelseserklæring fra moderselskabet Tribe Denmark A/S om, at gæld t.kr. 32.349 træder tilbage for eksterne kreditorer. Det er ledelsens vurdering, at finansiering til servicering af den kortfristede eksterne gæld samt til dækning af forventet driftsunderskud for 2015 vil blive tilvejebragt via koncernintern finansiering.

Det ultimative moderselskab i koncernen Flying Elephant AS har ikke formelt afgivet tilsagn om støtte overfor selskabet. Flying Elephant AS har dog udtrykt hensigt om at yde den fornødne finansielle støtte overfor selskabet, således at dette bliver i stand til at opfylde sine forpligtelser i takt med, at disse forfalder. Ledelsen vurderer derfor, at forudsætningerne for fortsat drift er til stede og aflægger på den baggrund årsregnskabet under forudsætning om fortsat drift.

	2014 kr.	2013 kr.
3. Personaleomkostninger		
Personaleomkostninger er opgjort således:		
Lønninger	9.991.305	9.776.996
Pensioner	758.072	829.171
Andre omkostninger til social sikring	203.273	91.765
Andre personaleomkostninger	68.678	126.969
	11.021.328	**10.824.901**
4. Afskrivninger på materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	561.337	522.571
	561.337	**522.571**

	2014 kr.	2013 kr.
5. Finansielle indtægter		
Valutakursgevinst	629	7.109
Andre finansielle indtægter	0	115.652
	629	**122.761**
6. Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	31.030	107.204
Andre finansielle omkostninger	23.182	0
	54.212	**107.204**
7. Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	-575.000	-189.750
Regulering af skat vedrørende tidligere år	61.000	-544.615
	-514.000	**-734.365**

	31/12 2014 kr.	31/12 2013 kr.
8. Aktiekapital		
Aktiekapitalen kr. 501.000, sammensættes således:		
501 aktie(r) a kr. 1.000,00	501.000	501.000
	501.000	**501.000**

	2014 kr.	2013 kr.	2012 kr.	2011 kr.	2010 kr.
Aktiekapitalen har udviklet sig således de seneste 5 år:					
Saldo primo	501.000	501.000	501.000	501.000	500.000
Kapitalforhøjelse	0	0	0	0	1.000
Saldo ultimo	**501.000**	**501.000**	**501.000**	**501.000**	**501.000**

9. Sikkerhedsstillelser

Virksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31/12 2014.

10. Eventualforpligtelser og andre økonomiske forpligtelser

Selskabet er sambeskattet med koncernens øvrige danske virksomheder med Host Danmark A/S som administrationsselskab. Som del af sambeskatningen hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med koncernens øvrige danske virksomheder for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. De sambeskattede virksomheders samlede kendte nettoforpligtelse på skyldige selskabsskatter og kildeskatter udgør t.kr. 0 pr. 31. december 2014. Eventuelle senere korrektioner af sambeskatningsindkomsten og kildeskatter m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Andre økonomiske forpligtelser

	31/12 2014 kr.	31/12 2013 kr.
Leje- og leasingforpligtelser i øvrigt:		
Leje- og leasingforpligtelser	2.400.000	113.900.000

Leje- og leasingforpligtelser udgør huslejeforpligtelse vedrørende uopsigelig kontrakt indtil 31. december 2015, i alt kr. 2.400.000. Selskabet har genforhandlet huslejekontrakt med udlejer og opnået en reduceret husleje samt reducering i uopsigelighedsperioden. Selskabet skulle som konsekvens af dette, betale en erstatningssum på kr. 5 mio. til udlejer. Lejeaftalen er i 2015 blevet forlænget yderligere så den er gældende for 2016 og 2017.

Af selskabets gæld til tilknyttede virksomheder på t.kr. 32.576 træder t.kr. 32.349 tilbage for alle øvrige kreditorer. Tilbagetrædelsen er gældende frem til 12 måneder efter dato for generalforsamlingens godkendelse af årsrapporten for 2014.

11. Nærtstående parter

Oplysning om koncernregnskaber:

Modervirksomhed	Hjemsted	Rekvirering af modervirksomhedens koncernregnskab
Flying Elephant AS	Dronningensgata 13, NO-0152 Oslo, Norge	Koncernregnskabet for selskaberne kan rekvireres på selskabernes adresse.

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af aktiekapitalen:

Navn	Bopæl/Hjemsted
Tribe Denmark A/S	Vesterbrogade 15, 1652 København V, Danmark