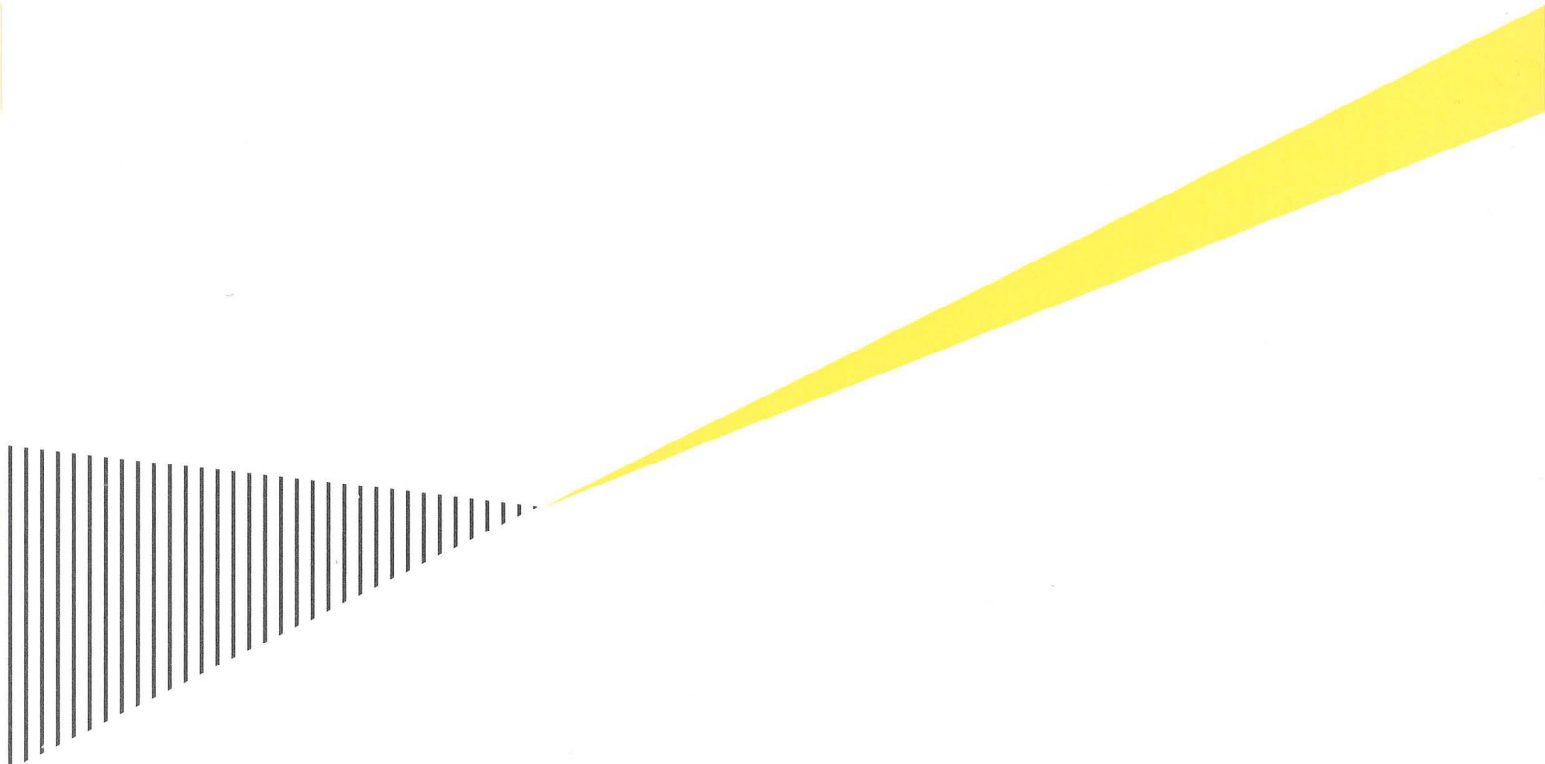


Hoteldrift Danmark ApS

Gyldenløvesgade 19, 1600 København V

CVR-nr. 31 93 83 25



Årsrapport for 2012

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 22. maj 2013

Som dirigent:

.....
Jens Winther

Indholdsfortegnelse

Ledelsesberetning	1
Oplysninger om selskabet	1
Beretning	1
Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Årsregnskab	
Resultatopgørelse	4
Balance	5
Egenkapitalopgørelse	7
Noter	
Anvendt regnskabspraksis	8
Usikkerhed om going concern	9
Personaleomkostninger	9
Finansielle indtægter	9
Finansielle omkostninger	9
Materielle anlægsaktiver	10
Anpartskapital	10
Eventualforpligtelser og andre økonomiske forpligtelser	10

Oplysninger om selskabet

Adresse, postnr., by	Gyldenløvesgade 19, 1600 København V
CVR-nr.	31 93 83 25
Bestyrelse	Tony Bak, formand Rune Kjældgaard Jens Winther
Direktion	Louise Mathilde Adolph
Revision	Ernst & Young, Godkendt Revisionspartnerselskab Gyngemose Parkvej 50, 2860 Søborg Telefon +45 70 10 80 50 Telefax +45 35 87 22 00
Bankforbindelse	Vestjysk Bank

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Hoteldrift Danmark ApS fik i 2012 et resultat på t.DKK -826, og selskabets regnskabsmæssige egenkapital pr. 31. december 2012 udgør herefter t.DKK -9.189.

Resultatet modsvarer i store træk ledelsens forventninger, men er i sig selv naturligvis ikke tilfredsstillende.

Der har i 2012 fortsat været afholdt betydelige omkostninger til opretning af ejendommen og dens installationer. Både for at korrigere mangler/fejl og med sigte på fremtidige omkostningsbesparelser.

Det københavnske hotelmarked blev hårdt ramt af følgevirkningerne efter finanskrisen, som affødte væsentlige fald i både priser og belægning. Siden maj/juni 2010 er der imidlertid indtruffet en positiv udvikling i antallet af hotelovernatninger – om end priserne fortsat er lave. Denne udvikling er fortsat i 2012.

Ledelsen forventer, at den indtrufne vækst i antallet af hotelovernatninger fortsætter i 2013 – og indtil nu ser væksten ud til at overstige den kapacitetsudvidelse, der er sket i København. Dette giver baggrund for berettigede forventninger om, at efterspørgselsstigningen på et tidspunkt vil give sig udtryk i stigende værelsespriser.

I tillæg til den generelle positive udvikling i det københavnske hotelmarked er det glædeligt at kunne konstatere, at First Hotel G henter ind på konkurrenterne – både hvad angår belægning og priser.

Det er ledelsens klare forventning, at selskabet vil vise fortsat – og styrket – fremgang i de kommende år. Og der arbejdes løbende med tiltag, som understøtter fremgangen.

Usædvanlige forhold som har påvirket årsregnskabet

Going concern

Selskabet har tabt sin anpartskapital, men ledelsen forventer at selskabet vil kunne reetablere kapitalen gennem sin indtjening i de kommende år.

Der henvises til note 2 for en yderligere omtale heraf.

Begivenheder efter balancedagen

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

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 for Hoteldrift Danmark ApS.

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 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 22. maj 2013

Direktionen:

.....
Louise Mathilde Adolph

Bestyrelsen:

.....
Tony Bak
formand

.....
Rune Kjældgaard

.....
Jens Winther

Til anpartshaverne i Hoteldrift Danmark ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Hoteldrift Danmark ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012, 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 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 22. maj 2013
Ernst & Young
Godkendt Revisionspartnerselskab

Henrik Reedtz
statsautoriseret revisor

Resultatopgørelse for 1. januar - 31. december

Note	2012 kr.	2011 kr.
Nettoomsætning	15.944.523	12.741.724
Vareforbrug	2.341.323	1.580.559
Andre eksterne omkostninger	<u>6.792.704</u>	<u>8.761.928</u>
Bruttofortjeneste	6.810.496	2.399.237
3 Personaleomkostninger	7.025.828	4.749.553
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	<u>187.186</u>	<u>162.139</u>
Resultat af ordinær primær drift	-402.518	-2.512.455
4 Finansielle indtægter	2.386	2.336
5 Finansielle omkostninger	<u>425.633</u>	<u>496.093</u>
Resultat før skat	-825.765	-3.006.212
Skat af årets resultat	<u>0</u>	<u>0</u>
Årets resultat	<u>-825.765</u>	<u>-3.006.212</u>
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	<u>-825.765</u>	<u>-3.006.212</u>
	<u>-825.765</u>	<u>-3.006.212</u>

Balance pr. 31. december

Note	2012 kr.	2011 kr.
Aktiver		
Anlægsaktiver		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>290.041</u>	<u>177.226</u>
6 Materielle anlægsaktiver	<u>290.041</u>	<u>177.226</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>290.041</u>	<u>177.226</u>
Omsætningsaktiver		
Råvarer og hjælpematerialer	13.589	17.394
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	<u>32.693</u>	<u>14.589</u>
Varebeholdninger	<u>46.282</u>	<u>31.983</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.414.117	966.148
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	3.173.424	573.873
Periodeafgrænsningsposter	56.197	88.962
Andre tilgodehavender	<u>131.442</u>	<u>712.489</u>
Tilgodehavender	<u>4.775.180</u>	<u>2.341.472</u>
Likvide beholdninger	<u>6.095</u>	<u>12.396</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>4.827.557</u>	<u>2.385.851</u>
Aktiver i alt	<u>5.117.598</u>	<u>2.563.077</u>

Balance pr. 31. december

Note	2012 kr.	2011 kr.
Passiver		
Egenkapital		
7 Anpartskapital	125.000	125.000
Overført resultat	<u>-9.314.323</u>	<u>-8.488.558</u>
Egenkapital i alt	<u>-9.189.323</u>	<u>-8.363.558</u>
Gældsforpligtelser		
Kreditinstitutter i øvrigt	9.815.203	7.601.552
Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.006.640	1.915.953
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	118.020
Periodeafgrænsningsposter	268.339	767.625
Anden gæld	<u>1.216.739</u>	<u>523.485</u>
Kortfristede gældsforpligtelser	<u>14.306.921</u>	<u>10.926.635</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>14.306.921</u>	<u>10.926.635</u>
Passiver i alt	<u>5.117.598</u>	<u>2.563.077</u>

Egenkapitaloppgørelse

(kr.)	Anparts- kapital	Overført resultat	I alt
Saldo pr. 1/1 2011	125.000	-5.482.346	-5.357.346
Årets resultat, jf. resultatdisponering		<u>-3.006.212</u>	<u>-3.006.212</u>
Egenkapital pr. 1/1 2012	125.000	-8.488.558	-8.363.558
Årets resultat, jf. resultatdisponering		<u>-825.765</u>	<u>-825.765</u>
Egenkapital pr. 31/12 2012	<u>125.000</u>	<u>-9.314.323</u>	<u>-9.189.323</u>

1. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Hoteldrift Danmark ApS 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

Indtægter indgår i nettoomsætningen efter faktureringsprincippet.

Nettoomsætning måles efter fradrag af alle former for afgivne rabatter. Ligeledes fratrækkes moms og afgifter mv. opkrævet på vegne af tredjemand.

Andre eksterne omkostninger

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

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver

Afskrivninger omfatter afskrivninger på materielle anlægsaktiver.

Af- og nedskrivninger omfatter af- og nedskrivninger på materielle anlægsaktiver. Anlægsaktiverne afskrives lineært på grundlag af kostprisen, baseret på følgende vurdering af brugstiderne:

Aktivernes forventede brugstid udgør:

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 år

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 samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

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 selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

1. Anvendt regnskabspraksis - fortsat

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

Tilgodehavender

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

Egenkapital

Foreslået udbytte

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

Selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser 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 med 25% af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier bortset fra midlertidige forskelle, som opstår på anskaffelsestidspunktet for aktiver og forpligtelser, og som hverken påvirker resultat eller den skattepligtige indkomst, samt midlertidige forskelle på ikke-afskrivningsberettiget goodwill.

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.

2. Usikkerhed om going concern

Selskabet er i en kapitaltabssituation. Selskabet har modtaget tilsagn om likviditet fra selskabets bankforbindelse, således at selskabet kan gennemføre de planlagte aktiviteter for det kommende år. Årsregnskabet er på denne baggrund aflagt under forudsætning om fortsat drift.

3. Personaleomkostninger

Personaleomkostninger er opgjort således:

	2012 kr.	2011 kr.
Lønninger	6.373.141	4.367.453
Pensioner	408.843	275.727
Andre omkostninger til social sikring	138.598	85.012
Andre personaleomkostninger	<u>105.246</u>	<u>21.361</u>
	<u>7.025.828</u>	<u>4.749.553</u>

4. Finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter	<u>2.386</u>	<u>2.336</u>
	<u>2.386</u>	<u>2.336</u>

5. Finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger	<u>425.633</u>	<u>496.093</u>
	<u>425.633</u>	<u>496.093</u>

6. Materielle anlægsaktiver

(kr.)

Kostpris

Saldo pr. 1/1 2012

840.909

Tilgang i årets løb

300.000**Kostpris pr. 31/12 2012****1.140.909****Af- og nedskrivninger**

Saldo pr. 1/1 2012

663.682

Årets nedskrivninger

187.186**Af- og nedskrivninger pr. 31/12 2012****850.868****Regnskabsmæssig værdi pr. 31/12 2012****290.041****7. Anpartskapital**

Selskabets anpartskapital har uændret været kr. 125.000 de seneste 3 år.

8. Eventualforpligtelser og andre økonomiske forpligtelser**Andre økonomiske forpligtelser**

Selskabets forpligtelse vedrørende forpagtningsafgift udgør kr. 45.000. Selskabets forpligtelse er uændret sammenholdt med den oplyste forpligtelse sidste år.

