

Weinert Holding ApS
Danasvej 36b, 1910 Frederiksberg C

CVR-nr. 20 95 73 87

Årsrapport

1. oktober 2015 - 30. september 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 19. december 2016.

Marc Weinert
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Hovedtal og nøgletal for koncernen	5
Ledelsesberetning	6
Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	14
Balance	15
Pengestrømsopgørelse	19
Noter	20

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for Weinert Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver koncernregnskab og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pen-gestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederiksberg C, den 16. december 2016

Direktion

Marc Weinert

Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaverne i Weinert Holding ApS

Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Weinert Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i koncernregnskabet og årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et koncernregnskab og 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 koncernregnskabet og 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.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 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 koncernregnskabet og årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet.

Aarhus, den 16. december 2016

Beierholm Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 32 89 54 68

Jesper Birn
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Weinert Holding ApS Danasvej 36b 1910 Frederiksberg C
	CVR-nr.: 20 95 73 87
	Regnskabsår: 1. oktober 2015 - 30. september 2016
Direktion	Marc Weinert
Revision	Beierholm Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Dusager 16 8200 Aarhus N
Tilknyttede virksomheder	Hotel Guldsmeden Carlton A/S, Frederiksberg Hotel Guldsmeden Axel ApS, Frederiksberg Hotel Guldsmeden Carlton Oslo HG, Norge Hotel Guldsmeden.com ApS, Frederiksberg Kærhuse A/S, Frederiksberg Kærhuse Invest ApS, Frederiksberg BygGruppen ApS, Frederiksberg Babette Guldsmeden ApS, Frederiksberg Ejendomsselskabet Vesterbrogade 66 P/S, Frederiksberg Guldsmeden Apartment Hotel ApS, Frederiksberg

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2015/16 t.kr.	2014/15 t.kr.	2013/14 t.kr.	2012/13 t.kr.
Resultatopgørelse:				
Bruttofortjeneste	74.404	61.904	48.784	31.973
Resultat af ordinær primær drift	28.613	20.142	17.155	7.664
Finansielle poster, netto	-1.237	-7.205	3.816	924
Årets resultat	21.505	8.692	17.307	6.852
Balance:				
Balancesum	169.531	145.060	131.108	53.355
Egenkapital	80.168	59.855	52.168	35.661
Pengestrømme:				
Driftsaktivitet	27.455	17.643	23.951	6.682
Investeringsaktivitet	1.804	-1.607	-76.252	-2.279
Finansieringsaktivitet	-3.231	-2.847	47.132	-952
Pengestrømme i alt	26.028	13.189	-5.168	0
Medarbejdere:				
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	108	108	91	67
Nøgletal i %: *)				
Solidsgrad	47,3	41,3	39,8	66,8
Egenkapitalforrentning	30,7	15,5	39,4	38,4

*) Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger & Nøgletal 2015". Nøgletallenes definitioner fremgår af afsnittet om anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens hovedaktivitet har i lighed med tidligere år bestået af hoteldrift og dertil knyttede serviceydelser. Weinert Holding ApS's hovedaktivitet har i lighed med tidligere år bestået i at besidde kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Det ordinære resultat efter skat udgør 21.504.779 mod 8.692.045 sidste år. Udviklingen skal sammenholdes med, at selskabet i årsrapporten for 2014/15 forventede et tilsvarende aktivitetsniveau og mindre fald i indtjeningen. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Særlige risici

Der er ingen særlige risici ved koncernens aktiviteter ud over de sædvanlige kommercielle risici.

Miljøforhold

Guldsmeden Hotels, som er en del af koncernen, drives ud fra principper om dedikeret bæredygtighed og økologi i alle aktiviteter og daglige drift. For at sikre at den høje standard opretholdes kontinuerligt, har vi valgt at lade hotellerne certificere efter de strengest mulige standarder – det gyldne Ø-mærke, som fordrer over 90% økologi, og Green Globe, som er et kompromisløst certificeringsprogram indenfor en virksomheds sociale, økonomiske og miljømæssige dispositioner.

Den forventede udvikling

Koncernen forventer et tilsvarende aktivitetsniveau det kommende år med en indtjening på samme niveau.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Weinert Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

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

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Weinert Holding ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori Weinert Holding ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders handelsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for ny erhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse eller afvikling af tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem salgsprisen eller afviklingssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusiv ikke afskrevet goodwill og forventede omkostninger til salg eller afvikling.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes de tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders resultat og egenkapital reguleres årligt og opføres som særskilte poster under resultatopgørelse og balance.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, 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.

Anvendt regnskabspraksis

Igangværende arbejder for fremmed regning vedrørende entrepriskontrakter indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Nettoomsætningen indregnes, når de samlede indtægter og omkostninger på entrepriskontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

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

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

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

I både koncernens og modervirksomhedens resultatopgørelser indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring 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 posteringer direkte på egenkapitalen.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder. Modervirksomheden er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Anvendt regnskabspraksis

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Udviklingsomkostninger omfatter blandt andet lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, såfremt kostprisen kan opgøres pålideligt, og der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrationsomkostninger. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, efterhånden som omkostningerne afholdes.

Aktiverede udviklingsomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere.

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

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 forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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

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

Bygninger	20-50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-7 år

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

Anvendt regnskabspraksis

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.

For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder.

For associerede virksomheder, hvor det ikke er muligt at fremskaffe de nødvendige oplysninger til brug for indregning efter indre værdis metode, anvendes kostpris eller nettorealisationseværdi hvis denne er lavere.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter udlån mv. der måles til dagsværdi.

Varebeholdninger

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien på en entreprisekontrakt ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealisationsværdien, såfremt denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acontofaktureringer og forudbetalinger.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital - udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Weinert Holding ApS som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Anvendt regnskabspraksis

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabskapital og omkostninger forbundet hermed. Herudover omfatter pengestrømmene optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for værdiændringer.

Nøgletal

Nøgletal er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Hoved- og nøgletallene i oversigten er beregnet således:

Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital eksklusive minoritetsinteresser ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{*Resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital eksklusive minoritetsinteresser}}$

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2015/16	2014/15	2015/16	2014/15
	74.403.883	61.904.132	-87.340	-98.564
1	-40.736.608	-36.980.242	0	0
	-5.054.490	-4.781.564	0	0
	28.612.785	20.142.326	-87.340	-98.564
	0	0	19.032.855	5.922.693
	2.857.345	-3.103.600	3.181.764	2.821.037
	0	0	325.061	386.380
	735.694	311.318	302.928	298.207
2	-4.829.950	-4.412.315	-1.078.845	-298.604
	27.375.874	12.937.729	21.676.423	9.031.149
	-5.334.590	-3.902.584	-171.644	-339.104
	22.041.284	9.035.145	21.504.779	8.692.045
	-536.505	-343.100	0	0
	21.504.779	8.692.045	21.504.779	8.692.045
Forslag til resultatdisponering:				
			3.007.596	-3.221.131
			2.000.000	1.200.000
			16.497.183	10.713.176
			21.504.779	8.692.045

Balance 30. september

Aktiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2016	2015	2016	2015
<u>Note</u>					
Anlægsaktiver					
3	Goodwill	514.200	685.600	0	0
4	Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver	1.599.798	388.302	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	2.113.998	1.073.902	0	0
5	Grunde og bygninger	72.406.060	73.350.087	0	0
6	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	14.245.487	16.425.590	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	86.651.547	89.775.677	0	0
7	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	50.000	0	37.000.294	28.869.325
8	Kapitalandele i associerede virksomheder	16.316.524	18.409.760	11.438.136	10.742.372
	Andre værdipapirer og kapitalandele	1.660.000	1.690.000	1.660.000	1.690.000
	Andre tilgodehavender	2.082.579	1.412.482	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	20.109.103	21.512.242	50.098.430	41.301.697
	Anlægsaktiver i alt	108.874.648	112.361.821	50.098.430	41.301.697

Balance 30. september

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2016	2015	2016	2015
Aktiver				
Omsætningsaktiver				
Fremstillede varer og handelsvarer	1.986.227	1.696.253	0	0
Varebeholdninger i alt	1.986.227	1.696.253	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	6.724.688	5.773.921	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning	1.116.652	0	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.675.220	0	12.821.997	15.149.568
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	480.717	1.000.000	0	1.000.000
Andre tilgodehavender	1.454.911	2.393.451	7.000	8.334
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	0	0	4.841.323	3.396.901
9 Periodeafgrænsningsposter	1.416.038	1.135.305	0	10.147
Tilgodehavender i alt	12.868.226	10.302.677	17.670.320	19.564.950
Andre værdipapirer og kapitalandele	75.809	1.001.326	75.809	1.001.326
Værdipapirer i alt	75.809	1.001.326	75.809	1.001.326
Likvide beholdninger	45.726.182	19.697.919	18.614.062	3.059.711
Omsætningsaktiver i alt	60.656.444	32.698.175	36.360.191	23.625.987
Aktiver i alt	169.531.092	145.059.996	86.458.621	64.927.684

Balance 30. september

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2016	2015	2016	2015	
Passiver					
Egenkapital					
10	Virksomhedskapital	125.000	125.000	125.000	125.000
11	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	3.084.381	76.785
12	Overført resultat	78.042.942	58.530.049	74.958.561	58.453.264
13	Foreslået udbytte for regnskabsåret	2.000.000	1.200.000	2.000.000	1.200.000
	Egenkapital i alt	80.167.942	59.855.049	80.167.942	59.855.049
	Minoritetsinteresser	5.379.605	4.843.100	0	0
Hensatte forpligtelser					
	Hensættelser til udskudt skat	2.381.487	1.813.756	871.232	627.528
	Hensatte forpligtelser i alt	2.381.487	1.813.756	871.232	627.528
Gældsforpligtelser					
14	Gæld til realkreditinstitutter	49.986.703	52.132.534	0	0
	Deposita	78.336	1.402.730	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	50.065.039	53.535.264	0	0

Balance 30. september

Passiver

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2016	2015	2016	2015
Kortfristet del af langfristet gæld	1.993.000	1.889.000	0	0
Gæld til pengeinstitutter	10.652	0	7.127	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder	4.253.654	1.921.088	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.914.878	4.214.069	0	0
Gæld til associerede virksomheder	120.396	351.225	111.966	342.795
Selskabsskat	4.654.298	3.753.462	4.654.298	3.753.462
Anden gæld	17.588.698	12.883.983	644.613	348.850
Periodeafgrænsningsposter	1.443	0	1.443	0
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>31.537.019</u>	<u>25.012.827</u>	<u>5.419.447</u>	<u>4.445.107</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>81.602.058</u>	<u>78.548.091</u>	<u>5.419.447</u>	<u>4.445.107</u>
Passiver i alt	<u>169.531.092</u>	<u>145.059.996</u>	<u>86.458.621</u>	<u>64.927.684</u>

15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

16 Eventualposter

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

Note	Koncern	
	2015/16	2014/15
Årets resultat	21.504.779	8.692.045
17 Reguleringer	11.217.006	15.888.745
18 Ændring i driftskapital	2.653.181	-814.948
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	35.374.966	23.765.842
Renteindbetalinger og lignende	735.692	311.322
Renteudbetalinger og lignende	-4.829.950	-4.412.315
Pengestrøm fra ordinær drift	31.280.708	19.664.849
Betalt selskabsskat	-3.746.427	-2.310.827
Andre pengestrømme vedrørende driftsaktivitet	-79.098	289.097
Pengestrømme fra driftsaktivitet	27.455.183	17.643.119
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-1.211.496	-388.302
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.654.001	-2.218.804
Køb af finansielle anlægsaktiver	-64.000	0
Modtagne udbytter	4.733.756	1.000.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	1.804.259	-1.607.106
Afdrag på langfristet gæld	-2.041.831	-1.657.723
Betalt udbytte	-1.200.000	-1.000.000
Ændring i kortfristet gæld til pengeinstitutter	10.652	-188.874
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-3.231.179	-2.846.597
Ændring i likvider	26.028.263	13.189.416
Likvider primo	19.697.919	6.508.503
Likvider ultimo	45.726.182	19.697.919
Likvider		
Likvide beholdninger	45.726.182	19.697.919
Likvider ultimo	45.726.182	19.697.919

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2015/16	2014/15	2015/16	2014/15
1. Personaleomkostninger				
Lønninger og gager	37.126.673	33.702.400	0	0
Pensioner	1.986.364	1.828.117	0	0
Andre omkostninger til social sikring	209.527	197.989	0	0
Personaleomkostninger i øvrigt	1.414.044	1.251.736	0	0
	40.736.608	36.980.242	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	108	108	0	0
2. Øvrige finansielle omkostninger				
Andre finansielle omkostninger	4.829.950	4.412.315	1.078.845	298.604
	4.829.950	4.412.315	1.078.845	298.604
	Koncern		Modervirksomhed	
	30/9 2016	30/9 2015	30/9 2016	30/9 2015
3. Goodwill				
Kostpris primo	857.000	857.000	0	0
Kostpris ultimo	857.000	857.000	0	0
Af- og nedskrivninger primo	-171.400	0	0	0
Årets af-/nedskrivninger	-171.400	-171.400	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-342.800	-171.400	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	514.200	685.600	0	0

Noter

4. Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver

Kostpris primo	388.302	0	0	0
Tilgang i årets løb	<u>1.211.496</u>	<u>388.302</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Kostpris ultimo	<u>1.599.798</u>	<u>388.302</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>1.599.798</u>	<u>388.302</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

5. Grunde og bygninger

Kostpris primo	74.460.441	68.962.300	0	0
Tilgang i årets løb	<u>0</u>	<u>5.498.141</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Kostpris ultimo	<u>74.460.441</u>	<u>74.460.441</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger primo	-1.110.354	-39.494	0	0
Årets af-/nedskrivninger	<u>-944.027</u>	<u>-1.070.860</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>-2.054.381</u>	<u>-1.110.354</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>72.406.060</u>	<u>73.350.087</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/9 2016	30/9 2015	30/9 2016	30/9 2015
6. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris primo	24.074.053	22.420.120	0	0
Omregning til valutakurs ultimo	0	-564.870	0	0
Tilgang i årets løb	1.883.774	2.218.803	0	0
Afgang i årets løb	-81.000	0	0	0
Kostpris ultimo	25.876.827	24.074.053	0	0
Af- og nedskrivninger primo	-7.648.463	-4.379.169	0	0
Omregning til valutakurs ultimo	0	227.151	0	0
Årets af-/nedskrivninger	-4.063.877	-3.496.445	0	0
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	81.000	0	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-11.631.340	-7.648.463	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	14.245.487	16.425.590	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/9 2016	30/9 2015	30/9 2016	30/9 2015
7. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris primo	0	0	23.467.018	23.471.881
Omregning til valutakurs	0	0	0	-4.863
Tilgang i årets løb	50.000	0	50.000	0
Kostpris ultimo	50.000	0	23.517.018	23.467.018
Opskrivninger primo	0	0	5.402.307	10.914.614
Korrektion af tidligere opskrivning	0	0	8.114	0
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	0	0	19.032.855	5.922.693
Udbytte	0	0	-10.960.000	-11.435.000
Opskrivninger ultimo	0	0	13.483.276	5.402.307
Regnskabsmæssig værdi ultimo	50.000	0	37.000.294	28.869.325

Tilknyttede virksomheder:

	Hjemsted	Ejerandel
Hotel Guldsmeden Carlton A/S	Frederiksberg	100 %
Hotel Guldsmeden Axel ApS	Frederiksberg	100 %
Hotel Guldsmeden Carlton Oslo HG	Norge	100 %
Hotel Guldsmeden.com ApS	Frederiksberg	100 %
Kærhuse A/S	Frederiksberg	100 %
Kærhuse Invest ApS	Frederiksberg	100 %
BygGruppen ApS	Frederiksberg	100 %
Babette Guldsmeden ApS	Frederiksberg	100 %
Ejendomsselskabet Vesterbrogade 66 P/S	Frederiksberg	75 %
Guldsmeden Apartment Hotel ApS	Frederiksberg	100 %

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/9 2016	30/9 2015	30/9 2016	30/9 2015
8. Kapitalandele i associerede virksomheder				
Kostpris primo	19.054.025	19.054.025	5.103.033	5.103.033
Tilgang i årets løb	14.000	0	14.000	0
Kostpris ultimo	19.068.025	19.054.025	5.117.033	5.103.033
Opskrivninger primo	-644.265	3.459.335	5.639.339	3.818.302
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	2.626.520	-3.103.600	3.181.764	2.821.037
Udbytte	-4.733.756	-1.000.000	-2.500.000	-1.000.000
Opskrivninger ultimo	-2.751.501	-644.265	6.321.103	5.639.339
Regnskabsmæssig værdi ultimo	16.316.524	18.409.760	11.438.136	10.742.372
Associerede virksomheder:				
			Hjemsted	Ejerandel
Hotel Triton A/S (moder og koncern)			København	50 %
Kärhaus GmbH (koncern)			Tyskland	50 %
Property Invest Kolwei Berlin GmbH (koncern)			Tyskland	50 %
P.T. The Villa Villa (koncern)			Bali	33,3 %
iloveEcoLiving ApS (moder og koncern)			Frederiksberg	28 %
9. Periodeafgrænsningsposter				
er				
Periodeafgrænsningsposter udgøres fortrinsvist af forskellige forudbetalte omkostninger på koncernens hotel-selskaber.				
10. Virksomhedskapital				
Virksomhedskapital primo	125.000	125.000	125.000	125.000
	125.000	125.000	125.000	125.000

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/9 2016	30/9 2015	30/9 2016	30/9 2015
11. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode				
Reserve for opskrivninger primo	0	0	76.785	3.297.916
Årets opskrivning efter indre værdis metode	0	0	3.007.596	-3.221.131
	0	0	3.084.381	76.785
12. Overført resultat				
Overført resultat primo	58.530.049	51.042.984	58.453.264	47.744.951
Årets overførte overskud eller underskud	19.504.779	7.491.928	16.497.183	10.713.176
Valutakursregulering	8.114	-4.863	8.114	-4.863
	78.042.942	58.530.049	74.958.561	58.453.264
13. Foreslået udbytte for regnskabsåret				
Udbytte primo	1.200.000	1.000.000	1.200.000	1.000.000
Udloddet udbytte	-1.200.000	-1.000.000	-1.200.000	-1.000.000
Udbytte for regnskabsåret	2.000.000	1.200.000	2.000.000	1.200.000
14. Gæld til realkreditinstitutter				
Gæld til realkreditinstitutter i alt	51.979.703	54.021.534	0	0
Heraf forfalder inden for 1 år	-1.993.000	-1.889.000	0	0
	49.986.703	52.132.534	0	0

Noter

15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for koncernselskabers gæld til realkreditinstitutter, 51.980 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2016 udgør 72.406 t.kr. Weinert Holding har kautioneret for gælden.

Af koncernens øvrige materielle anlægsaktiver, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2016 udgør 16.975 t.kr., skønnes 349 t.kr. at være omfattet af pantsætningen.

Weinert Holding ApS har stillet selvskyldnerkaution for bankmellemværende i tilknyttede og associerede virksomheder for op til t.kr 31.930. Den samlede gæld er bogført til t.kr. 11.

Der er desuden stillet kaution over for leverandør til koncernselskab på t.kr 2.000.

Herudover er der stillet garantier for t.kr. 19.694 (incl. 1.969 tkr. i NOK)

Der er endvidere kautioneret for tredjemand max t.kr. 2.500. Forpligtelserne pr. 30. september 2016 udgør t.kr. 1.702.

16. Eventualposter

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med selskabsskatter udgør estimeret maksimalt: 4.654 t.kr. Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter udgør estimeret maksimalt: 200 t.kr.

Noter

	Koncern	
	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
17. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	5.054.490	4.781.564
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-2.857.345	3.103.600
Andre finansielle indtægter	-735.694	-311.318
Øvrige finansielle omkostninger	4.829.950	4.412.315
Skat af årets resultat	4.925.605	3.902.584
	<u>11.217.006</u>	<u>15.888.745</u>
18. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-289.974	-1.298.354
Ændring i tilgodehavender	-2.565.549	-509.342
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	5.508.704	992.748
	<u>2.653.181</u>	<u>-814.948</u>