

Tribe Marina A/S

Vedbæk Strandvej 391, 2950 Vedbæk

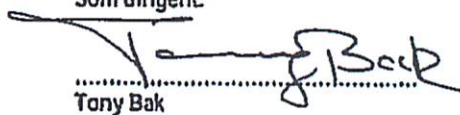
CVR-nr. 25 31 42 20



Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 21. april 2016

Som dirigent:


.....
Tony Bak



Building a better
working world

Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Oplysninger om selskabet	5
Beretning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december	7
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	9
Noter	10



Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Triba 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 21. april 2016

Direktion:

Susanne Lili Jansen

Bestyrelse:

Gunnar Stephen Melnich-
Bache
formand

Tony Bak

Kjetil Engum

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Tribe Marina A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Tribe Marina A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, 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 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 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 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 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 35.682 t.kr., 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 2016, hvorfor årsregnskabet i overensstemmelse hermed er udarbejdet under forudsætning om virksomhedens fortsatte drift.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

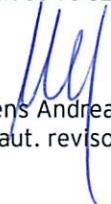
Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 21. april 2016

ERNST & YOUNG

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28



Mogens Andreasen
statsaut. revisor



Peter Jensen
statsaut. revisor

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	Susanne Lili Jensen
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Osvald Helmuths Vej 4, Postboks 250, 2000 Frederiksberg
Bankforbindelse	DNB Bank ASA

Ledelsesberetning

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 40.292 t.kr., hvoraf gæld til tilknyttede virksomheder udgør 36.923 t.kr. Der er modtaget tilbagetrædelseserklæring fra koncernselskaber om, at gæld, 35.682 t.kr., 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 2016 vil blive tilvejebragt via koncernintern finansiering.

Det ultimative moderselskab i koncernen Flying Elephant AS har ikke formelt afgivet tilsagn om støtte over for selskabet. Flying Elephant AS har dog udtrykt hensigt om at yde den fornødne finansielle støtte over for 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 aflægges på den baggrund årsregnskabet under forudsætning om fortsat drift.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2015 udviser et underskud på -4.201.570 kr. mod -16.016.764 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2015 udviser en negativ egenkapital på -36.703.554 kr.

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 øgede værelsespriser samt tilpasning af organisationen til selskabets økonomi. Der er sket udskiftning af enkelte nøglepersoner og der sker løbende opfølgning på målopfyldelse.

I 2015 er der opnået en stigning i snitprisen per solgt værelse på 10 kr. per værelse samt en øget belægning på 7,5 procentpoint.

Der forventes samme positive fremgang i 2016.

Begivenheder efter balancedagen

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	kr.	2015	2014
	Bruttofortjeneste/bruttotab	6.699.026	-4.894.516
3	Personaleomkostninger	-10.277.323	-11.021.328
4	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-442.246	-561.337
	Resultat af primær drift	-4.020.543	-16.477.181
5	Finansielle indtægter	1.975	629
6	Finansielle omkostninger	-95.385	-54.212
	Resultat før skat	-4.113.953	-16.530.764
7	Skat af årets resultat	-87.617	514.000
	Årets resultat	-4.201.570	-16.016.764
	 Forslag til resultatdisponering		
	Overført resultat	-4.201.570	-16.016.764
		-4.201.570	-16.016.764

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2015	2014
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
	Materielle anlægsaktiver		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	615.774	1.099.174
	Indretning af lejede lokaler	263.198	289.739
		<u>878.972</u>	<u>1.388.913</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>878.972</u>	<u>1.388.913</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	210.395	222.500
		<u>210.395</u>	<u>222.500</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.227.137	1.731.354
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	283.911	208.094
	Tilgodehavende selskabsskat	426.383	514.000
	Andre tilgodehavender	290.061	0
	Periodeafgrænsningsposter	111.201	614.465
		<u>2.338.693</u>	<u>3.067.913</u>
	Likvide beholdninger	<u>160.653</u>	<u>19.703</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>2.709.741</u>	<u>3.310.116</u>
	AKTIVER I ALT	<u>3.588.713</u>	<u>4.699.029</u>
	PASSIVER		
	Egenkapital		
8	Selskabskapital	501.000	501.000
	Overført resultat	-37.204.554	-33.002.984
	Egenkapital i alt	<u>-36.703.554</u>	<u>-32.501.984</u>
	Gældsforpligtelser		
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Kreditinstitutter i øvrigt	0	476
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	97.585	5.377
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.446.041	1.830.438
	Gæld til tilknyttede virksomheder	36.922.960	32.575.829
	Anden gæld	1.825.681	2.788.893
		<u>40.292.267</u>	<u>37.201.013</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>40.292.267</u>	<u>37.201.013</u>
	PASSIVER I ALT	<u>3.588.713</u>	<u>4.699.029</u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Væsentlige usikkerheder vedrørende fortsat drift
- 9 Sikkerhedsstillelser
- 10 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 11 Nærtstående parter

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitaloppgørelse

kr.	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2015	501.000	-33.002.984	-32.501.984
Årets resultat	0	-4.201.570	-4.201.570
Egenkapital 31. december 2015	<u>501.000</u>	<u>-37.204.554</u>	<u>-36.703.554</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Tribe Marina A/S for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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.

Bruttofortjeneste/bruttotab

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

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Afskrivninger omfatter af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Indretning af lejede lokaler	3-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 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.

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).

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 (genindvindingspris), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgpris.

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 nominal værdi.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvor der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets risikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonterings-sats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Egenkapital

Foreslået udbytte

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

Selskabsskat

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle - bortset fra virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdien.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne betalinger, som vedrører indtægter i efterfølgende regnskabsår.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

2 Væsentlige usikkerheder vedrørende fortsat drift

Kortfristede gældsforpligtelser udgør 40.292 t.kr., hvoraf gæld til tilknyttede virksomheder udgør 36.923 t.kr. Der er modtaget tilbagetrædelseserklæring fra koncernselskaber om, at gæld, 35.682 t.kr., 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 2016 vil blive tilvejebragt via koncernintern finansiering.

Det ultimative moderselskab i koncernen Flying Elephant AS har ikke formelt afgivet tilsagn om støtte over for selskabet. Flying Elephant AS har dog udtrykt hensigt om at yde den fornødne finansielle støtte over for 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 aflægges på den baggrund årsregnskabet under forudsætning om fortsat drift.

kr.	2015	2014
3 Personaleomkostninger		
Lønninger	9.302.769	9.991.305
Pensioner	667.270	758.072
Andre omkostninger til social sikring	222.315	203.273
Andre personaleomkostninger	84.969	68.678
	<u>10.277.323</u>	<u>11.021.328</u>
4 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	442.246	561.337
	<u>442.246</u>	<u>561.337</u>
5 Finansielle indtægter		
Valutakursgevinst	1.975	629
	<u>1.975</u>	<u>629</u>
6 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	30.497	31.030
Andre finansielle omkostninger	64.888	23.182
	<u>95.385</u>	<u>54.212</u>
7 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	-74.179	-575.000
Regulering af skat vedrørende tidligere år	161.796	61.000
	<u>87.617</u>	<u>-514.000</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

kr.	<u>2015</u>	<u>2014</u>
8 Selskabskapital		
Selskabskapitalen er fordelt således:		
Aktier, 501 stk. a nom. 1.000,00 kr.	<u>501.000</u>	<u>501.000</u>
	<u>501.000</u>	<u>501.000</u>

Selskabets aktiekapital har uændret været 501.000 kr. de seneste 5 år.

9 Sikkerhedsstillelser

Virksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31/12 2015.

10 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

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 0 kr. pr. 31. december 2015. Eventuelle senere korrektioner af sambeskatningsindkomsten og kildeskatter m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Andre økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingforpligtelser i øvrigt:

kr.	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Leje- og leasingforpligtelser	<u>4.200.000</u>	<u>2.400.000</u>

Leje- og leasingforpligtelser udgør huslejeoplygtelse vedrørende uopsigelig kontrakt indtil 31. december 2017, i alt 4.200.000 kr.

Af selskabets gæld til tilknyttede virksomheder på 36.923 t.kr. træder 35.682 t.kr. tilbage for alle øvrige kreditorer. Tilbagebetalingen er gældende frem til 12 måneder efter dato for generalforsamlingens godkendelse af årsrapporten for 2015.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

11 Nærtstående parter

Tribe Marina A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

Oplysning om koncernregnskaber

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

Ejerforhold

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

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