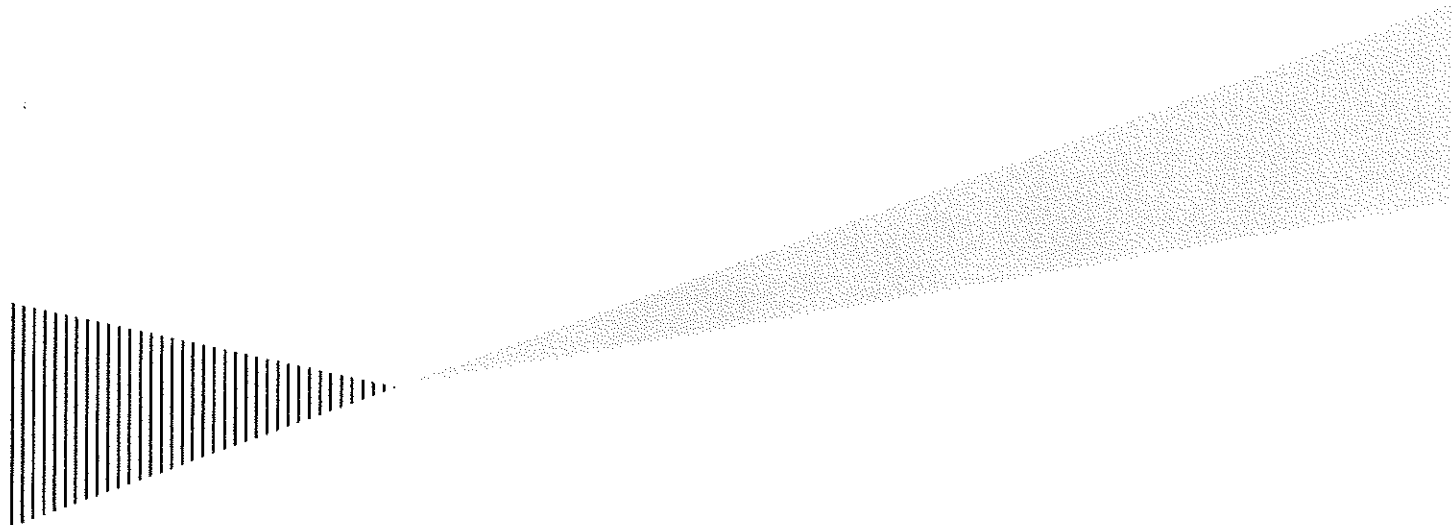


Tribe Mayfair A/S

Helgolandsgade 3, 1653 København V

CVR-nr. 25 77 78 67



Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 9. maj 2017

Som dirigent:



Building a better
working world



Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	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 Tribe Mayfair A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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 redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 9. maj 2017

Direktør:

Torben Lund Jensen

Bestyrelse:

Gunnar Stephen Meinich-
Bache
formand

Tony Bak

Kjetil Engum

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Tribe Mayfair A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Tribe Mayfair A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter 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 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- u Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- u Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- u Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.


I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 9. maj 2017

ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Mogens Andreasen
statsaut. revisor



Peter Jensen
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Tribe Mayfair A/S
Adresse, postnr., by	Helgolandsgade 3, 1653 København V
CVR-nr.	25 77 78 67
Hjemstedskommune	København
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

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive hotelvirksomhed samt dermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2016 udviser et overskud på 5.814.422 kr. mod 3.332.439 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på 10.400.720 kr.

I perioden 2015/2016 med afslutning i april 2016 er en sammelægning af First Hotel Mayfair gennemført og alle værelser drives nu under First hotels Mayfair. Værelser er renoveret i samarbejde med husejeren Pandox og en stor restaurant etableret som drive som Boston Grill uder O'Leary Trademark.

Det øgede overskud skyldes en øgning i snitpris på 58 kr. pr. solgt værelse samt stram omkostningskontrol og 4% højere belægning. Selskabets forventninger til 2016 var et resultat på samme niveau, som sidste år, hvorfor årets resultat vurderes tilfredsstillende.

Der forventes yderligere forbedring af resultatet i 2017, hvilket årets første måneder bekræfter.

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.	2016	2015
	Bruttofortjeneste	13.741.151	4.090.637
2	Personaleomkostninger	-10.324.640	-5.307.871
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-231.323	-116.805
	Resultat før finansielle poster	3.185.188	-1.334.039
	Finansielle indtægter	1.740.525	4.682.531
	Finansielle omkostninger	-11.291	-4.778
	Resultat før skat	4.914.422	3.343.714
3	Skat af årets resultat	900.000	-11.275
	Årets resultat	<u>5.814.422</u>	<u>3.332.439</u>
	 Forslag til resultatdisponering		
	Overført resultat	<u>5.814.422</u>	<u>3.332.439</u>
		<u>5.814.422</u>	<u>3.332.439</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2016	2015
	AKTIVER		
	Langfristede aktiver		
	Materielle aktiver		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	188.126	258.856
	Indretning af lejede lokaler	5.613.761	0
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	0	4.500.352
		<u>5.801.887</u>	<u>4.759.208</u>
	Finansielle aktiver		
4	Udskudte skatteaktiver	900.000	0
		<u>900.000</u>	<u>0</u>
	Langfristede aktiver i alt	<u>6.701.887</u>	<u>4.759.208</u>
	Kortfristede aktiver		
	Varebeholdninger		
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	211.281	56.001
		<u>211.281</u>	<u>56.001</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	3.771.930	1.621.821
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	5.980.624	5.048.789
	Andre tilgodehavender	523.855	1.994.681
	Periodeafgrænsningsposter	88.646	55.226
		<u>10.365.055</u>	<u>8.720.517</u>
	Likvide beholdninger	73.615	218.963
	Kortfristede aktiver i alt	<u>10.649.951</u>	<u>8.995.481</u>
	AKTIVER I ALT	<u><u>17.351.838</u></u>	<u><u>13.754.689</u></u>
	PASSIVER		
	Egenkapital		
	Selskabskapital	501.000	501.000
	Overført resultat	9.899.720	4.085.298
	Egenkapital i alt	<u>10.400.720</u>	<u>4.586.298</u>
	Kortfristede forpligtelser		
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	697.687	469.377
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.481.782	1.119.839
	Gæld til tilknyttede virksomheder	2.886.985	6.478.679
	Skyldig selskabsskat	0	11.275
	Anden gæld	1.884.664	1.089.221
	Kortfristede forpligtelser i alt	<u>6.951.118</u>	<u>9.168.391</u>
	Forpligtelser i alt	<u>6.951.118</u>	<u>9.168.391</u>
	PASSIVER I ALT	<u><u>17.351.838</u></u>	<u><u>13.754.689</u></u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 5 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 6 Sikkerhedsstillelser
- 7 Nærtstående parter

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

kr.	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2016	501.000	4.085.298	4.586.298
Årets resultat	0	5.814.422	5.814.422
Egenkapital 31. december 2016	<u>501.000</u>	<u>9.899.720</u>	<u>10.400.720</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Tribe Mayfair A/S for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner.

Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

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.

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

Bruttofortjeneste

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

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter kostprisen på de varer, som er medgået til at opnå årets nettoomsætning.

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.

Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på materielle aktiver.

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år
Indretning af lejede lokaler	5-10 år

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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).

Balancen

Materielle aktiver

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.

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 salgspris.

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.

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 virksomhedens 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 realiseringsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrate anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Egenkapital

Foreslået udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises 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 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.

Andre gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til nettorealizationsværdien.

Periodeafgrænsningsposter

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

kr.	2016	2015
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	9.051.211	4.788.895
Pensioner	786.597	294.720
Andre omkostninger til social sikring	173.749	60.111
Andre personaleomkostninger	313.083	164.145
	<u>10.324.640</u>	<u>5.307.871</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>20</u>	<u>11</u>
3 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	0	-25.244
Årets regulering af udskudt skat	-900.000	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	36.519
	<u>-900.000</u>	<u>11.275</u>

4 Udskudte skatteaktiver

Virksomheden har pr. 31. december 2016 et samlet skatteaktiv på 1.541 t.kr., hvoraf der er indregnet skatteaktiv på 900 t.kr., som følge af usikkerheden for, hvornår virksomheden kan udnytte det resterende skatteaktiv.

5 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 2016. 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.	2016	2015
Leje- og leasingforpligtelser	<u>92.246.225</u>	<u>110.069.341</u>

Leje- og leasingforpligtelser omfatter fælles huslejeoplygtelse med søsterselskab på i alt 92.246.225 kr. vedrørende uopsigelig huslejekontrakt indtil 2028.

Selskabet har afgivet tilbagetrædelsesberklæring over for koncernforbundne selskaber med samlet 35.774 t.kr., således at selskabets tilgodehavende træder tilbage for øvrige kreditorer. Tilgodehavendet er i balancen pr. 31. december 2016 indregnet med 5.238 t.kr. Erklæringen er gældende frem til 12 måneder fra generalforsamlingens godkendelse af årsrapporten for 2016.

Af selskabets gæld til tilknyttede virksomheder på 2.887 t.kr. træder 2.550 t.kr. tilbage for alle øvrige kreditorer. Tilbagetrædelsen er gældende frem til 12 måneder efter dato for generalforsamlingens godkendelse af årsrapporten for 2016.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

6 Sikkerhedsstillelser

Virksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31. december 2016.

7 Nærtstående parter

Tribe Mayfair 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 selskabets adresse.