

**Hotel Louisiana Silkeborg A/S
Papirfabrikken 12
8600 Silkeborg
CVR-nr. 26 27 50 08**

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 7. marts 2016

Dirigent

Navn: Kent Madsen

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæring	4
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2015	9
Balance pr. 31.12.2015	10
Noter	12

Selskabsoplysninger

Selskab

Hotel Louisiana Silkeborg A/S
Papirfabrikken 12
8600 Silkeborg
CVR-nr. 26 27 50 08
Hjemstedskommune: Silkeborg
Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Telefon: +45 88 82 22 22
Telefax: +45 88 82 22 23
Internet: www.radissonblu.com
E-mail: info.silkeborg@radissonblu.com

Bestyrelse

Kent Villadsen Madsen
Uffe Berg Pedersen
Ole Hansen

Direktion

Helle Arildsen Munk

Revision

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Hotel Louisiana Silkeborg 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 7. marts 2016

Direktion

Helle Arildsen Munk

Bestyrelse

Kent Villadsen Madsen
formand

Uffe Berg Pedersen

Ole Hansen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Hotel Louisiana Silkeborg A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Hotel Louisiana Silkeborg A/S for regnskabsåret 1. januar-31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. 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 for 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 vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor interne 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.

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.

Silkeborg, den 7. marts 2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Bo Odgaard
statsautoriseret revisor
cvr-nr. 33 96 35 56

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet er drift af Radisson BLU Hotel, Restaurant 1a og Café 1. række, alle beliggende på Papirfabrikken i Silkeborg.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat resulterede i et overskud på 281 t.kr. mod et overskud i 2014 på 901 t.kr. Årets resultat anses som acceptabelt.

Selskabet forventer, at 2016 bliver et år med høj aktivitet. Selskabet forventer et positivt resultat for 2016.

Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabets samlede skatteaktiv udgør 2.556 t.kr., som ud fra en usikkerhed om mulig udnyttelse er målt til 1.500 t.kr. i årsrapporten med baggrund i skønnet værdi for selskabet.

Henset til, at værdien af det udskudte skatteaktiv er afhængig af den fremtidige udvikling, er der tilknyttet en vis usikkerhed ved målingen af aktivet, idet uforudsete forhold kan indvirke såvel positivt som negativt på ledelsens forventninger til den fremtidige drift.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, når levering af ydelsen til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusiv moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager samt sociale omkostninger, pensioner mv. til selskabets personale.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Udskudt skat indregnes af alle midlertidigt forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoaktiver.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med tillæg af opskrivninger og fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-8 år
Ombygning af lejede lokaler	10 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Anvendt regnskabspraksis

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

Resultatopgørelse for 2015

(i kr.)

	Note	2015	2014
Nettoomsætning		34.937.178	35.892.676
Andre driftsindtægter		29.319	33.510
Vareforbrug		(4.263.245)	(4.363.579)
Andre eksterne omkostninger		(16.021.019)	(16.414.137)
Bruttofortjeneste		14.682.233	15.148.470
Personaleomkostninger	1	(13.948.369)	(13.881.349)
Resultat før afskrivninger		733.864	1.267.121
Afskrivninger	2	(360.499)	(245.852)
Resultat af primær drift		373.365	1.021.269
Finansielle indtægter		176.694	120.319
Finansielle omkostninger		(269.289)	(253.469)
Resultat før skat		280.770	888.119
Skat af ordinært resultat	3	0	12.825
Årets resultat		280.770	900.944
Forslag til resultatdisponering			
Bestyrelsen foreslår årets resultat disponeret således:			
Overført til næste år		280.770	900.944

Balance pr. 31.12.2015

(i kr.)

	Note	2015	2014
Andre anlæg mv.		1.321.786	1.026.789
Ombygning af lejede lokaler		638.997	448.630
Materielle anlægsaktiver		1.960.783	1.475.419
Udskudt skatteaktiv		1.500.000	1.500.000
Finansielle anlægsaktiver		1.500.000	1.500.000
Anlægsaktiver i alt	4	3.460.783	2.975.419
Varebeholdninger		369.702	306.085
Varedebitorer		725.453	1.075.436
Andre tilgodehavender		257.899	287.742
Periodeafgrænsningsposter		373.189	224.090
Tilgodehavender		1.356.541	1.587.268
Likvide beholdninger		1.286.894	259.057
Omsætningsaktiver i alt		3.013.137	2.152.410
Aktiver		6.473.920	5.127.829

Balance pr. 31.12.2015

(i kr.)

	Note	2015	2014
Virksomhedskapital	5	501.000	501.000
Overført overskud eller underskud		804.952	524.182
Egenkapital	6	1.305.952	1.025.182
Modtagne forudbetalinger fra kunder		328.932	277.775
Leverandører af varer og tjenester		2.220.145	1.329.067
Anden gæld		2.618.891	2.495.805
Kortfristede gældsforpligtelser		5.167.968	4.102.647
Gældsforpligtelser i alt		5.167.968	4.102.647
Passiver		6.473.920	5.127.829
Pantsætninger og eventualforpligtelser mv.	7		
Øvrige noter	8		

Noter

(i kr.)

	2015	2014
1. Personaleomkostninger		
Gage og lønninger	12.845.768	12.739.031
Pensionsbidrag	802.231	852.045
Andre sociale omkostninger	300.370	290.273
	<u>13.948.369</u>	<u>13.881.349</u>
Gennemsnitligt antal medarbejdere	<u>40</u>	<u>40</u>

2. Af- og nedskrivninger

Ombygning af lejede lokaler	80.838	47.055
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	279.661	198.797
	<u>360.499</u>	<u>245.852</u>

3. Skat af ordinært resultat

Reguleringer vedrørende tidligere år	<u>0</u>	<u>12.825</u>
--------------------------------------	----------	---------------

4. Anlægsaktiver

	Ombygning af lejede lokaler	Andre anlæg mv.	Udskudt Skatteaktiv
Kostpris primo	1.168.026	10.315.394	1.500.000
Tilgang	271.205	574.658	0
Afgang	0	(532.018)	0
Kostpris ultimo	<u>1.439.231</u>	<u>10.358.034</u>	<u>1.500.000</u>
Afskrivning primo	719.396	9.288.605	0
Årets afskrivninger	80.838	279.661	0
Afskrivninger ved afgang	0	(532.018)	0
Afskrivning ultimo	<u>800.234</u>	<u>9.036.248</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>638.997</u>	<u>1.321.786</u>	<u>1.500.000</u>
I den regnskabsmæssige værdi indgår kunst med		<u>406.756</u>	

Selskabets samlede skatteaktiv udgør 2.556 t.kr., som ud fra en usikkerhed om mulig udnyttelse er målt til 1.500 t.kr. i årsrapporten med baggrund i skønnet værdi for selskabet.

5. Virksomhedskapital

Virksomhedskapitalen består af aktier á 100 kr. Aktierne er ikke opdelt i klasser.

	2015	2014	2013	2012	2011
Virksomhedskap. primo	501.000	501.000	500.000	500.000	500.000
Kapitalforhøjelse	0	0	1.000	0	0
Virksomhedskap. ultimo	501.000	501.000	501.000	500.000	500.000

Noter

(i kr.)

6. Egenkapital

	Virksomheds- kapital	Overført over-/ eller underskud	I alt
Egenkapital primo 2015			
Virksomhedskapital	501.000	524.182	1.025.182
Årets resultat	0	280.770	280.770
Egenkapital ultimo 2015	<u>501.000</u>	<u>804.952</u>	<u>1.305.952</u>

7. Pantsætninger og eventualforpligtelser

Til sikkerhed for lejekontrakt og bankmellemværende er der deponeret et løsøre pantebrev på 5.000 t.kr. med pant i driftsmateriel og inventar med bogført værdi pr. 31.12.2015 på 1.322 t.kr.

Til sikkerhed for bankmellemværende er der tinglyst virksomhedspant for 1.000 t.kr.

Selskabet har indgået uopsigelige forpagtnings- og lejekontrakter indtil henholdsvis den 31.12.2018 og den 31.12.2019. Udgifterne er delvis afhængig af omsætningen eller resultatet i de enkelte år. Minimumsforpligtelsen før indeksregulering udgør 24.758 t.kr. i uopsigelighedsperioden.

Herudover er der indgået leje- og leasingkontrakter med en årlig ydelse på 442 t.kr. og en samlet restforpligtelse på 920 t.kr.

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Silkom A/S, som er administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

8. Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

Silkom A/S, Papirfabrikken 34, Silkeborg