



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

Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 31.05.2017

Dirigent

Navn: Kent Villadsen Madsen

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	6
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse for 2016	10
Balance pr. 31.12.2016	11
Noter	13

Selskabsoplysninger

Selskab

Hotel Louisiana Silkeborg A/S
Papirfabrikken 12
8600 Silkeborg
CVR-nr. 26 27 50 08
Hjemstedskommune: Silkeborg
Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

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

Ledelsespåtegning

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 31.05.2017

Direktion

Helle Arildsen Munk

Bestyrelse

Kent Villadsen Madsen
formand

Uffe Berg Pedersen

Ole Hansen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Hotel Louisiana Silkeborg A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Hotel Louisiana Silkeborg A/S for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 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 etiske forpligtelser i henhold til disse krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Uden at tage forbehold gør vi opmærksom på oplysninger i note 3, hvori ledelsen redegør for usikkerheden ved indregning og måling af det aktiverede udskudte skatteaktiv på 1.500 t.kr. Værdien af aktivet er som omtalt behæftet med en vis usikkerhed, idet målingen heraf afhænger af den fremtidige resultatudvikling for selskabet, hvor uforudsete forhold kan indvirke såvel positivt som negativt på de af ledelsens aflagte forventninger til fremtidige drift.

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 en revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådanne findes. Fejlinformation 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 brugerne 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:

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet - fortsat

- * 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
- * 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.
- * 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.
- * 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 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 konklusioner 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 op 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 blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle 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 væsentlig 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.

Silkeborg, den 31.05.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr.: 33 96 35 56

Bo Blaabjerg Odgaard
statsautoriseret revisor

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 underskud på 55 t.kr. mod et overskud i 2015 på 281 t.kr. Årets resultat anses som utilfredsstillende.

Selskabet forventer, at 2017 bliver et år med høj aktivitet. Selskabet forventer et positivt resultat for 2017.

Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabets samlede skatteaktiv udgør 2.515 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.

Målingen af det udskudte skatteaktiv afhænger af fremtidig resultatudvikling. Når værdien af det udskudte skatteaktiv er afhængig af fremtidig udvikling, er der en vis usikkerhed ved målingen af dette aktiv, idet udfordrede forhold kan påvirke positivt som negativ på forventninger til fremtidig 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 midlertidige 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 nettorealisationsværdi, hvor denne er lavere.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal 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 2016

(i kr.)

	Note	2016	2015
Nettoomsætning		36.255.023	34.937.178
Andre driftsindtægter		31.558	29.319
Vareforbrug		(4.657.472)	(4.263.245)
Andre eksterne omkostninger		(16.920.784)	(16.021.019)
Bruttofortjeneste		14.708.325	14.682.233
Personaleomkostninger	1	(14.341.125)	(13.948.369)
Resultat før afskrivninger		367.200	733.864
Afskrivninger		(357.091)	(360.499)
Resultat af primær drift		10.109	373.365
Finansielle indtægter		178.438	176.694
Finansielle omkostninger		(243.906)	(269.289)
Resultat før skat		(55.359)	280.770
Skat af ordinært resultat	2	0	0
Årets resultat		(55.359)	280.770
Forslag til resultatdisponering			
Bestyrelsen foreslår årets resultat disponeret således:			
Overført til næste år		(55.359)	280.770

Balance pr. 31.12.2016

(i kr.)

	Note	2016	2015
Andre anlæg mv.		1.377.218	1.321.786
Ombygning af lejede lokaler		607.986	638.997
Materielle anlægsaktiver		1.985.204	1.960.783
Udskudt skatteaktiv		1.500.000	1.500.000
Finansielle anlægsaktiver		1.500.000	1.500.000
Anlægsaktiver i alt	3	3.485.204	3.460.783
Varebeholdninger		399.970	369.702
Varedebitorer		881.981	725.453
Andre tilgodehavender		258.833	257.899
Periodeafgrænsningsposter		848.693	373.189
Tilgodehavender		1.989.507	1.356.541
Likvide beholdninger		31.841	1.286.894
Omsætningsaktiver i alt		2.421.318	3.013.137
Aktiver		5.906.522	6.473.920

Balance pr. 31.12.2016

(i kr.)

	Note	2016	2015
Virksomhedskapital		501.000	501.000
Overført overskud eller underskud		749.593	804.952
Egenkapital	4	1.250.593	1.305.952
Kassekredit		507.695	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		279.493	328.932
Leverandører af varer og tjenester		1.485.216	2.220.145
Anden gæld		2.383.525	2.618.891
Kortfristede gældsforpligtelser		4.655.929	5.167.968
Gældsforpligtelser i alt		4.655.929	5.167.968
Passiver		5.906.522	6.473.920
Pantsætninger og eventualforpligtelser mv.	5		
Øvrige noter	6		

Noter

(i kr.)

	2016	2015
1. Personalemkostninger		
Gage og lønninger	13.217.223	12.845.768
Pensionsbidrag	814.708	802.231
Andre sociale omkostninger	309.194	300.370
	<u>14.341.125</u>	<u>13.948.369</u>
 Gennemsnitligt antal medarbejdere	 <u>40</u>	 <u>40</u>

2. Skat af ordinært resultat

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

3. Anlægsaktiver

	Ombygning af lejede lokaler	Andre anlæg mv.	Udskudt Skatteaktiv
Kostpris primo	1.439.230	10.358.034	1.500.000
Tilgang	80.830	300.682	0
Afgang	0	0	0
Kostpris ultimo	<u>1.520.060</u>	<u>10.658.716</u>	<u>1.500.000</u>
 Afskrivning primo	 800.233	 9.036.248	 0
Årets afskrivninger	111.841	245.250	0
Afskrivninger ved afgang	0	0	0
Afskrivning ultimo	<u>912.074</u>	<u>9.281.498</u>	<u>0</u>
 Regnskabsmæssig værdi ultimo	 <u>607.986</u>	 <u>1.377.218</u>	 <u>1.500.000</u>

I den regnskabsmæssige værdi indgår kunst med

406.756

Selskabets samlede skatteaktiv udgør 2.515 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.

Målingen af det udskudte skatteaktiv afhænger af fremtidig resultatudvikling. Når værdien af det udskudte skatteaktiv er afhængig af fremtidig udvikling, er der en vis usikkerhed ved målingen af dette aktiv, idet udfordrsete forhold kan påvirke positivt som negativ på forventninger til fremtidig drift.

4. Egenkapital

	Virksomheds- kapital	Overført over/ eller underskud	I alt
Egenkapital primo 2016			
Virksomhedskapital	501.000	804.952	1.305.952
Årets resultat	0	(55.359)	(55.359)
 Egenkapital ultimo 2016	 <u>501.000</u>	 <u>749.593</u>	 <u>1.250.593</u>

Noter

(i kr.)

5. Pantsætninger og eventualforpligtelser

Til sikkerhed for lejekontrakt og bankmellemværende er der deponeret et løsørepandebrev på 5.000 t.kr. med pant i driftsmateriel og inventar med bogført værdi pr. 31.12.2016 på 1.377 t.kr.

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

Selskabet har indgået uopsigelige forpagtnings- og lejekontrakter indtil 31.12.2019. Udgifterne er delvis afhængig af omsætningen eller resultatet i de enkelte år. Minimumsforpligtelsen før indeksregulering udgør 18.832 t.kr. i uopsigelighedsperioden.

Herudover er der indgået leje- og leasingkontrakter med en årlig ydelse på 411 t.kr. og en samlet restforpligtelse på 587 t.kr.

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Silkom A/S, som er administrationsselskab. 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. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelser i sambeskatningen fremgår af administrationsselskabets årsregnskab.