



Deloitte
Statsautoriseret
Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Telefon 36 10 20 30
Telefax 36 10 20 40
www.deloitte.dk

CDK Hospitality ApS
Bredgade 65, 3. th.
1260 København K
CVR-nr. 27169937

Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 22.05.2018

Dirigent

Navn: Christian David Kielgast

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2017	6
Balance pr. 31.12.2017	7
Egenkapitalopgørelse for 2017	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

CDK Hospitality ApS

Bredgade 65, 3. th.

1260 København K

CVR-nr.: 27169937

Hjemsted: København

Regnskabsår: 01.01.2017 - 31.12.2017

Direktion

Christian David Kielgast

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6

Postboks 1600

0900 København C

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 for CDK Hospitality ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 22.05.2018

Direktion

Christian David Kielgast

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i CDK Hospitality ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for CDK Hospitality ApS for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter samt anvendt regnskabspraksis, 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisors etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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 udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang 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 22.05.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr.: 33963556

Søren Møller Poulsen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne15202

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at drive rådgivningsvirksomhed og vurderinger indenfor hotel- og leisurebranchen globalt og hermed beslægtet virksomhed. Selskabets formål er endvidere gennem partnerskaber og i datterselskaber at eje og /eller drive rådgivningsvirksomhed indenfor hotel- og leisurebranchen globalt.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et overskud på 2.354 t.kr. mod sidste års overskud på 863 t.kr. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2017

	Note	2017 kr.	2016 t.kr.
Andre eksterne omkostninger		(759.735)	(677)
Bruttoresultat		(759.735)	(677)
Personaleomkostninger	1	(290.989)	(310)
Af- og nedskrivninger		(51.613)	(41)
Driftsresultat		(1.102.337)	(1.028)
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	2	4.263.148	2.210
Andre finansielle omkostninger		(69.965)	(39)
Resultat før skat		3.090.846	1.143
Skat af årets resultat	3	(736.373)	(280)
Årets resultat		2.354.473	863
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		1.600.000	0
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		1.339.421	270
Overført resultat		(584.948)	593
		2.354.473	863

Balance pr. 31.12.2017

	Note	2017 kr.	2016 t.kr.
Goodwill		0	0
Immaterielle anlægsaktiver	4	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		152.490	204
Materielle anlægsaktiver	5	152.490	204
Kapitalandele i associerede virksomheder		2.294.434	955
Deposita		86.700	87
Finansielle anlægsaktiver	6	2.381.134	1.042
Anlægsaktiver		2.533.624	1.246
Andre tilgodehavender		781.121	1.060
Periodeafgrænsningsposter		0	32
Tilgodehavender		781.121	1.092
Likvide beholdninger		2.981.455	2.207
Omsætningsaktiver		3.762.576	3.299
Aktiver		6.296.200	4.545

Balance pr. 31.12.2017

	Note	2017 kr.	2016 t.kr.
Virksomhedskapital	7	125.000	125
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		2.294.434	955
Overført overskud eller underskud		8.559	594
Forslag til udbytte for regnskabsåret		1.600.000	0
Egenkapital		4.027.993	1.674
Udskudt skat		6.299	9
Hensatte forpligtelser		6.299	9
Leverandører af varer og tjenesteydelser		27.500	28
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.388.882	2.514
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		86.417	25
Skyldig selskabsskat		738.646	277
Anden gæld		20.463	18
Kortfristede gældsforpligtelser		2.261.908	2.862
Gældsforpligtelser		2.261.908	2.862
Passiver		6.296.200	4.545
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	8		
Eventualforpligtelser	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		

Egenkapitalopgørelse for 2017

	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdis metode	Overført overskud eller underskud	Forslag til udbytte for regnskabs- året
Virksom- hedskapital kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital primo	125.000	955.013	593.507
Årets resultat	0	1.339.421	(584.948)
Egenkapital ultimo	125.000	2.294.434	8.559
			I alt kr.
Egenkapital primo			1.673.520
Årets resultat			2.354.473
Egenkapital ultimo			4.027.993

Noter

	2017 kr.	2016 t.kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	262.860	292
Pensioner	24.000	14
Andre omkostninger til social sikring	4.129	4
	290.989	310
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	1	1
2. Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder på 4.263 t.kr., består af forlods arbejdsafhængig resultatandel for 2017 på 2.214 t.kr. (udgiftsført i regnskab for Nordic Hotel Consulting I/S) og resultatandel på 2.049 t.kr. fra Nordic Hotel Consulting I/S.		
3. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	738.646	277
Ændring af udskudt skat	(2.273)	3
	736.373	280
4. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	115.000	
Kostpris ultimo	115.000	
Af- og nedskrivninger primo	(115.000)	
Af- og nedskrivninger ultimo	(115.000)	
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	

Noter

	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.
5. Materielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	294.820
Kostpris ultimo	294.820
Af- og nedskrivninger primo	(90.717)
Årets afskrivninger	(51.613)
Af- og nedskrivninger ultimo	(142.330)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	152.490
	Kapital- andele i associerede virk- somheder kr.
	Deposita kr.
6. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	0
Kostpris ultimo	0
Opskrivninger primo	955.013
Andel af årets resultat	2.049.435
Andre reguleringer	(710.014)
Opskrivninger ultimo	2.294.434
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.294.434
	86.700

Kapitalandele i associeret virksomhed omfatter:

Nordic Hotel Consulting I/S, 49 %. Det samlede resultat for Nordic Hotel Consulting I/S udgør et overskud på 4.183 t.kr. Den samlede aktivmasse udgør 7.954 t.kr. og den samlede gæld udgør 3.272 t.kr. CDK Hospitality ApS hæfter solidarisk sammen med øvrige interesser for alle forpligtelser i Nordic Hotel Consulting I/S.

Noter

<u>Hjemsted</u>	<u>Rets-form</u>	<u>Ejer-andel %</u>	<u>Egenkapital kr.</u>	<u>Resultat kr.</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:				
Nordic Hotel Consulting I/S	Birkerød	I/S	49,0	4.682.520
				4.182.520

7. Virksomhedskapital	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominel værdi kr.</u>
Anparter	125	1000	125.000
	125		125.000

8. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

Selskabet har pr. 31.12.2017 en lejeforpligtelse som udgør 99 t.kr.

9. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskæftning med CDK Hospitality Holding ApS som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskæftningen fremgår af administrationsselskabets årsregnskab.

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

CDK Hospitality ApS hæfter solidarisk sammen med øvrige interesser for alle forpligtelser i Nordic Hotel Consulting I/S.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Årsregnskabet 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 virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, 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.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

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

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmaessige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter forholdsmaessig eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger mv.

Anvendt regnskabspraksis

Skat

Årets skat, der 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.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet CDK Hospitality Holding ApS og alle dets øvrige danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Goodwill

Goodwill måles til kostpris med fradrag for akkumulerede af- og nedskrivninger. Goodwill afskrives over 5 år.

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 klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år
---	------

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genind vindings værdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholds mæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdispone ringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genind vindings værdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslæde udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

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 nettoskatteaktiver.

Andre finansielle forpligtelser

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

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

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

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift.
Underskrivernes identiteter er blevet registereret, og informationerne er listet herunder.

"Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument."

Søren Møller Poulsen

Revisor

Serienummer: CVR:33963556-RID:27077767

IP: 87.59.100.103

2018-05-23 05:24:19Z

NEM ID 

Christian David Kielgast

Direktionsmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-186186035850

IP: 77.241.133.239

2018-05-25 13:38:03Z

NEM ID 

Christian David Kielgast

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-186186035850

IP: 77.241.133.239

2018-05-25 13:38:03Z

NEM ID 

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejet i denne PDF, tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejet i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>