

## **Hotel Guldsmeden Bertrams ApS**

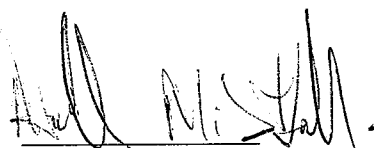
c/o Nikkan Holding ApS  
Danasvej 36 B  
1910 Frederiksberg C

CVR-nr. 28 71 40 76

**Årsrapport 2015/16**

(11. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære  
generalforsamling den 6 /12 2016



Dirigent

# Indholdsfortegnelse

---

	Side
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2-3
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	6-8
Resultatopgørelse	9
Balance	10-11
Noter	12-15

## Ledespåtegning

---

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2015/16 for Hotel Guldsmeden Bertrams ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med Årsregnskabsloven.

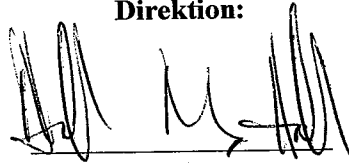
Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015/16.

Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og af selskabets finansielle stilling, samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som selskabet står over for.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederiksberg, den 6 / 12 2016

**Direktion:**



Kwame Nikolas Hall

# Den uafhængige revisors erklæringer

---

## **Til kapitalejerne i Hotel Guldsmeden Bertrams ApS**

### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Hotel Guldsmeden Bertrams ApS for regnskabsåret 1. oktober 2015 – 30. september 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 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 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.

# Den uafhængige revisors erklæringer

---

## **Konklusion**

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 – 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## **Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet**

Uden at modificere vores konklusion gør vi opmærksom på, at der er væsentlig usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften. Vi henviser til note 9 i regnskabet, hvoraf fremgår, at selskabets likviditet er meget anstrengt. Omsætningsaktiver udgør t.kr. 666 og kortfristet gæld udgør t.kr. 2.664. Ledelsen forventer at selskabets aftale med kreditinstitut fortsætter på uændret vilkår og ikke vil blive krævet indfriet. Endvidere forventer ledelsen at årsregnskabet for 2016/17 vil udvise et driftsresultat på niveau med indeværende regnskabsår for 2015/16. Selskabets ledelse har bekræftet at støtte selskabet finansielt og likviditetsmæssigt frem til 30. september 2017. Baseret herpå er årsregnskabet i overensstemmelse hermed udarbejdet under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift.

## **Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering**

### **Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold**

Uden det har påvirket vores konklusion gør vi opmærksom på, at selskabet har ulovlig selvfinansiering i henhold til Selskabsloven, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar

## **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.

Gentofte, den 6/10 2016  
V & Co Revision  
CVR-nr. 34 62 23 10



Thomas Viscovich  
Statsautoriseret revisor

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	Hotel Guldsmeden Bertrams ApS c/o Nikkan Holding ApS Danasvej 36 B 1910 Frederiksberg C
	CVR-nr.: 28 71 40 76
	Stiftet: 27. maj 2005
	Hjemsted: Frederiksberg
	Regnskabsår: 1. oktober – 30. september
<b>Direktion</b>	Kvame Nikolas Hall
<b>Revision</b>	V & Co Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab Smakkegårdsvej 217 2820 Gentofte

## **Hovedaktiviteter**

Selskabets aktiviteter er at drive hotelvirksomhed.

## **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Vi gør opmærksom på, at der er væsentlig usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften. Vi henviser til note 9 i regnskabet, hvoraf fremgår, at selskabets likviditet er meget anstrengt. Omsætningsaktiver udgør t.kr. 666 og kortfristet gæld udgør t.kr. 2.664. Ledelsen forventer at selskabets aftale med kreditinstitut fortsætter på uændret vilkår og ikke vil blive krævet indfriet. Endvidere forventer ledelsen af årsregnskabet for 2016/17 forventer at udvise tilsvarende driftsresultat 2015/16. Selskabets ledelse har bekræftet at støtte selskabet finansielt og likviditetsmæssigt frem til 30. september 2017. Baseret herpå anser ledelsen selskabet som fortsat drift.

## **Begivenheder efter regnskabsårets afslutning**

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

Årsrapporten for Hotel Guldsmeden Bertrams ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med Årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af enkelte regler fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

### **Generelt om indregning og måling**

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når 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. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor. Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold der eksisterede på balancedagen.

## **RESULTATOPGØRELSEN**

### **Bruttofortjenesten**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning fratrukket vareforbrug og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til kontorhold mv.

### **Personaleomkostninger mm**

Personale omkostninger indeholder omkostninger til lønninger mv.

### **Finansielle poster**

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 værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.



### **Skat af årets resultat**

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen.

### **BALANCEN**

#### **Materielle anlægsaktiver**

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuelt restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar    3-5 år, restværdi 0-20%

Aktiver med en kostpris på under 12 t.kr. pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret. Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Deposita indregnes til kostpris.

#### **Værdiforringelser af anlægsaktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer for værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdien er den højeste af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdi opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktiver eller aktivgruppen efter endt brugstid.

#### **Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealisationsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

#### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventet tab efter en vurdering af de enkelte tilgodehavender.

### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### **Skyldig skat og udskudt skat**

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen baseret for den for indeværende års anvendte skattesats.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres.

Selskabet er omfattet af reglerne om tvungen sambeskatning. Moderselskabet Nikkan Holding ApS er administrationselskab og betaler dermed koncernens samlede selskabsskat til skattemyndighederne. Skyldig og tilgodehavende selskabsskat, som endnu ikke er afregnet med administrationselskabet, indregnes i balancen som "selskabsskat" eller "tilgodehavende selskabsskat".

### **Gældsforpligtelser**

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.

### **Udbytte**

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

### **Omregning af fremmed valuta**

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

Tilgodehavender og gældsforpligtelser i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

# Resultatopgørelse

for perioden 1. oktober 2015 - 30. september 2016

Note	2015/16 kr.	2014/15 t.kr.
	<b>4.686.486</b>	<b>4.678</b>
	<b>BRUTTOFORTJENESTE</b>	
1	Personaleomkostninger	-3.787.650
	Afskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	0
	<b>DRIFTSRESULTAT</b>	<b>1.081</b>
	<b>898.836</b>	
2	Finansielle indtægter	75
3	Finansielle omkostninger	-139
	<b>RESULTAT FØR SKAT</b>	<b>1.017</b>
	<b>791.200</b>	
4	Skat af årets resultat	-241
	<b>ÅRETS RESULTAT</b>	<b>776</b>
	<b>616.421</b>	
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING:</b>		
	Udbytte for regnskabsåret	900
	Overført resultat	-124
	<b>DISPONERET I ALT</b>	<b>776</b>
	<b>616.421</b>	

**Balance**

pr. 30. september 2016

Note	<b>AKTIVER</b>	2016 kr.	2015 t.kr.
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	0
5	<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	Deposita	3.173.967	3.097
	<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	<b>3.173.967</b>	<b>3.097</b>
	<b>ANLÆGSAKTIVER</b>	<b>3.173.967</b>	<b>3.097</b>
	Handelsvarer	90.027	25
	<b>Varebeholdninger</b>	<b>90.027</b>	<b>25</b>
	Udskudt skatteaktiv	3.795	5
	Tilgodehavender fra salg	85.353	228
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	118.498	855
	Tilgodehavende hos virksomhedsdeltager og ledelse	0	54
	Andre tilgodehavender	3.490	2
	Periodeafgrænsningsposter	116.015	97
	<b>Tilgodehavender</b>	<b>327.151</b>	<b>1.241</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>249.022</b>	<b>226</b>
	<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>	<b>666.200</b>	<b>1.492</b>
	<b>AKTIVER</b>	<b>3.840.167</b>	<b>4.589</b>

## PASSIVER

Note	2016 kr.	2015 t.kr.
Selskabskapital	125.000	125
Overført overskud	277.251	261
Foreslået udbytte for regnskabsåret	600.000	900
<b>6 EGENKAPITAL</b>	<b>1.002.251</b>	<b>1.286</b>
Hensættelse til udskudt skat	0	0
<b>HENSATTE FORPLIGTELSER</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Selskabsskat, langfristet	173.514	303
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	<b>173.514</b>	<b>303</b>
Gæld til kreditinstitutter	515.089	1.311
Leverandører af varer og tjenesteydelser	476.065	516
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder	366.256	258
Selskabsskat	239.019	100
Anden gæld	1.067.973	815
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>	<b>2.664.402</b>	<b>3.000</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER</b>	<b>2.837.916</b>	<b>3.303</b>
<b>PASSIVER</b>	<b>3.840.167</b>	<b>4.589</b>
<b>7 Eventualposter mv.</b>		
<b>8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
<b>9 Fortsat drift</b>		

## Noter

	2015/16	2014/15
	kr.	t.kr.
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Løn og vederlag	3.612.874	3.409
Pension	109.067	110
Sociale omkostninger mv.	65.709	78
	<u>3.787.650</u>	<u>3.597</u>
<p>Selskabet har i regnskabsåret gennemsnitligt beskæftiget 6 personer (2014/15: 7 personer).</p>		
<b>2 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter, tilknyttede virksomheder	6.000	55
Andre finansielle indtægter	944	20
	<u>6.944</u>	<u>75</u>
<b>3 Finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger, tilknyttede virksomheder	0	0
Andre finansielle omkostninger	114.580	139
	<u>114.580</u>	<u>139</u>
<b>4 Skat af årets resultat</b>		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	173.514	239
Regulering af udskudt skat	1.265	2
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	0
	<u>174.779</u>	<u>241</u>

2016  
kr.

**5 Materielle anlægsaktiver**

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. oktober 2015	229.951
Tilgang	0
Afgang	0
Kostpris 30. september 2016	229.951
Afskrivninger 1. oktober 2015	229.951
Årets afskrivninger	0
Tilbageførte afskrivninger på årets afgang	0
Afskrivninger 30. september 2016	229.951
<b>Regnskabsmæssig værdi pr. 30. september 2016</b>	<b>0</b>

**6 Egenkapital**

	1/10 2015	Udbetalt udbytte	Forslag til årets resultat- fordeling	30/9 2016
Selskabskapital	125.000			125.000
Overført resultat	260.830		16.421	277.251
Henlagt til udbytte	900.000	-900.000	600.000	600.000
	<b>1.285.830</b>	<b>-900.000</b>	<b>616.421</b>	<b>1.002.251</b>

**7 Eventualposter mv.**

**Eventualaktiver og eventualforpligtelser**

Selskabet har nedenstående huslejeforpligtelser vedrørende uopsigelig huslejekontrakt indtil 1. oktober 2021. Forpligtelse efter balancedagen udgør t.kr. 18.964 (t.kr. 22.776 i 2014/15).

Selskabet har indgået en franchise aftale. Franchise aftalen er uopsigelig så længe Franchisegiver har ydet lån eller kautioneret for selskabet eller moderselskabet (Nikkan Holding ApS).

Selskabet er i denne forbindelse, forpligtet til at afregne et franchisefee der er afhængig er selskabets omsætning - årligt franchise fee udgør i størrelsesorden tdkk 600.

Selskabet har indgået uopsigelig bogholderiaftale med årligt vederlag på t.kr. 252. Aftalen er uopsigelig så længe Weinert Holding ApS eller Marc og Sandra kautionerer for selskabets husleje forpligtelse.

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i Nikkan-koncernen. Som helejet dattervirksomhed hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst vil kunne medføre, at selskabets hæftelser udgør et større beløb.

Selskabet har indgået leasingaftale der løber 15 mdr. efter balancedagen. Forpligtelse efter balancedagen udgør t.kr 47.

**8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Der er ingen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser



**9 Fortsat drift**

Vi gør opmærksom på, at der er væsentlig usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften. Selskabets likviditet er meget anstrengt blandt som følge af at selskabet skal finansiere (afdrag og renter) på gældsbreve (restgæld udgør t.kr. 3.320 pr. 30. september 2016) i Nikkan Holding ApS (moderselskabet). Jf tillæg til gældsbreve skal der årligt afdrages t.kr. 60 på gælds brev kombineret med nedbringelse af selskabets kassekredit på t.kr. 300.

Selskabets omsætningsaktiver udgør t.kr. 666 og kortfristet gæld udgør t.kr. 2.664. Ledelsen forventer at selskabets aftale med kreditinstitut fortsætter på uændret vilkår og ikke vil blive krævet indfriet.

Endvidere forventer ledelsen at årsregnskabet for 2016/17 vil udvise driftsresultat på niveau med 2015/16.

Selskabets ledelse har bekræftet at støtte selskabet finansielt og likviditetsmæssigt frem til 30. september 2017.

Baseret herpå er årsregnskabet i overensstemmelse hermed udarbejdet under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift.