



Tlf.: 87 25 58 00  
viborg@bdo.dk  
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Tingvej 11, 1. sal  
DK-8800 Viborg  
CVR-nr. 20 22 26 70

**PALADS HOTEL A/S**

**BOYESGADE 2, 8800 VIBORG**

**ÅRSRAPPORT**

**1. JULI 2016 - 30. JUNI 2017**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling,  
den 6. oktober 2017

---

Gerner Bach Nielsen

## INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger.....	3
<b>Erklæringer</b>	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors erklæringer.....	5-6
<b>Ledelsesberetning</b>	
Ledelsesberetning.....	7
<b>Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017</b>	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Noter.....	11-12
Anvendt regnskabspraksis.....	13-15

**SELSKABSOPLYSNINGER**

<b>Selskabet</b>	Palads Hotel A/S Boyesgade 2 8800 Viborg
	CVR-nr.: 30 51 19 48
	Stiftet: 30. juni 2007
	Hjemsted: Viborg
	Regnskabsår: 1. juli 2016 - 30. juni 2017
<b>Bestyrelse</b>	Maria Munk Brünner, Formand Finn Bertel Gerner Bach Nielsen Hans Ole Bach Nielsen
<b>Direktion</b>	Gerner Bach Nielsen
<b>Revision</b>	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Tingvej 11, 1. sal 8800 Viborg

## LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2016 - 30. juni 2017 for Palads Hotel 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. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Viborg, den 6. oktober 2017

Direktion:

---

Gerner Bach Nielsen

Bestyrelse:

---

Maria Munk Brüner  
Formand

---

Finn Bertel

---

Gerner Bach Nielsen

---

Hans Ole Bach Nielsen

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

### *Til kapitalejeren i Palads Hotel A/S*

#### ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG AF ÅRSREGNSKABET

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Palads Hotel A/S for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. 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. 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 Ethiske 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 selskabet, 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.

#### **Grundlag for konklusion med forbehold**

Vi tager forbehold for værdiansættelsen af tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, der i balancen er indregnet til 13.860 tkr. Tilgodehavendet er efter vores opfattelse værdiansat 2.423 tkr. for højt, idet der ikke er foretaget tilstrækkelig nedskrivning til imødegåelse af tab. Efter indregning af skatteeffekten heraf er årets resultat og egenkapitalen angivet 2.423 tkr. for højt.

#### **Konklusion med forbehold**

På grundlag af det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet, bortset fra indvirkningerne af de forhold, der er beskrevet i grundlaget for konklusion med forbehold, giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

### ERKLÆRING I HENHOLD TIL ANDEN LOVGIVNING OG ØVRIG REGULERING

#### 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.

Viborg, den 6. oktober 2017

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 20 22 26 70

Preben Pedersen  
Statsautoriseret revisor

## LEDELSESBERETNING

### **Væsentligste aktiviteter**

Selskabets væsentligste aktiviteter er består i at drive hotelvirksomhed.

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

Selskabets resultat udviser et underskud på -1.090 tkr., hvilket anses for utilfredsstillende.

### **Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

**RESULTATOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI**

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
<b>BRUTTOFORTJENESTE</b> .....		<b>1.176.144</b>	<b>-256.686</b>
Personaleomkostninger.....	1	-2.163.503	-1.227.692
Af- og nedskrivninger.....		-527.506	-519.464
<b>DRIFTSRESULTAT</b> .....		<b>-1.514.865</b>	<b>-2.003.842</b>
Andre finansielle indtægter.....	2	551.428	472.026
Andre finansielle omkostninger.....	3	-434.119	-502.536
<b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....		<b>-1.397.556</b>	<b>-2.034.352</b>
Skat af årets resultat.....	4	307.072	447.280
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....		<b>-1.090.484</b>	<b>-1.587.072</b>
 <b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>			
Anvendt af tidligere års overskud.....		-1.090.484	-1.587.072
<b>I ALT</b> .....		<b>-1.090.484</b>	<b>-1.587.072</b>



## BALANCE 30. JUNI

AKTIVER	Note	2017 kr.	2016 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		2.120.490	2.054.133
Indretning af lejede lokaler.....		85.086	100.887
<b>Materielle anlægsaktiver.....</b>	<b>5</b>	<b>2.205.576</b>	<b>2.155.020</b>
Lejededpositum og andre tilgodehavender.....		30.600	30.600
<b>Finansielle anlægsaktiver.....</b>	<b>6</b>	<b>30.600</b>	<b>30.600</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER.....</b>		<b>2.236.176</b>	<b>2.185.620</b>
Varelager.....		32.500	32.500
<b>Varebeholdninger.....</b>		<b>32.500</b>	<b>32.500</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		64.042	421.771
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		13.859.981	8.503.592
Udskudte skatteaktiver.....		2.018.000	1.764.014
Andre tilgodehavender.....		9.068	18.609
Tilgodehavende selskabsskat.....		53.086	1.027.682
Periodeafgrænsningsposter.....		38.180	25.836
<b>Tilgodehavender.....</b>		<b>16.042.357</b>	<b>11.761.504</b>
<b>Likvide beholdninger.....</b>		<b>655.652</b>	<b>544.492</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b>		<b>16.730.509</b>	<b>12.338.496</b>
<b>AKTIVER.....</b>		<b>18.966.685</b>	<b>14.524.116</b>

## BALANCE 30. JUNI

PASSIVER	Note	2017 kr.	2016 kr.
Selskabskapital.....		500.000	500.000
Overført overskud.....		11.224.235	3.764.719
<b>EGENKAPITAL.....</b>	<b>7</b>	<b>11.724.235</b>	<b>4.264.719</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		440.687	303.285
Gæld, tilknyttede virksomheder.....		3.943.031	8.134.955
Anden gæld.....		2.858.732	1.821.157
<b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>		<b>7.242.450</b>	<b>10.259.397</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE.....</b>		<b>7.242.450</b>	<b>10.259.397</b>
<b>PASSIVER.....</b>		<b>18.966.685</b>	<b>14.524.116</b>
Eventualposter mv.	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

## NOTER

	2016/17 kr.	2015/16 kr.	Note
<b>Personaleomkostninger</b>			<b>1</b>
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 6 (2015/16: 3)			
Løn og gager.....	1.985.301	1.082.209	
Pensioner.....	132.802	103.282	
Andre omkostninger til social sikring.....	36.007	37.428	
Andre personaleomkostninger.....	9.393	4.773	
	<b>2.163.503</b>	<b>1.227.692</b>	
<b>Andre finansielle indtægter</b>			<b>2</b>
Tilknyttede virksomheder.....	551.299	471.794	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	129	232	
	<b>551.428</b>	<b>472.026</b>	
<b>Andre finansielle omkostninger</b>			<b>3</b>
Tilknyttede virksomheder.....	330.936	402.491	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	103.183	100.045	
	<b>434.119</b>	<b>502.536</b>	
<b>Skat af årets resultat</b>			<b>4</b>
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	-53.086	-344.865	
Regulering af udskudt skat.....	-253.986	-102.415	
	<b>-307.072</b>	<b>-447.280</b>	
<b>Materielle anlægsaktiver</b>			<b>5</b>
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	
Kostpris 1. juli 2016.....	9.137.642	158.014	
Tilgang.....	578.062	0	
<b>Kostpris 30. juni 2017.....</b>	<b>9.715.704</b>	<b>158.014</b>	
Af- og nedskrivninger 1. juli 2016.....	7.083.509	57.127	
Årets afskrivninger .....	511.705	15.801	
<b>Af- og nedskrivninger 30. juni 2017.....</b>	<b>7.595.214</b>	<b>72.928</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017.....</b>	<b>2.120.490</b>	<b>85.086</b>	

## NOTER

				Note
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>				<b>6</b>
			Lejededpositum og andre tilgodehavender	
Kostpris 1. juli 2016.....			30.600	
Kostpris 30. juni 2017.....			30.600	
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2017.....</b>			<b>30.600</b>	
<b>Egenkapital</b>				<b>7</b>
	Selskabs- kapital	Overført overskud	I alt	
Egenkapital 1. juli 2016.....	500.000	3.764.719	4.264.719	
Andre reguleringer.....		8.550.000	8.550.000	
Forslag til årets resultatdisponering.....		-1.090.484	-1.090.484	
<b>Egenkapital 30. juni 2017.....</b>	<b>500.000</b>	<b>11.224.235</b>	<b>11.724.235</b>	
<b>Eventualposter mv.</b>				<b>8</b>
<b>Hæftelse i sambeskatningen</b>				
Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat og royaltyskat samt for fællesregistrering af moms.				
Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for GBN Holding, Viborg ApS, der er administrationselskab for sambeskatningen.				
<b>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>				<b>9</b>
Ingen				

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Palads Hotel A/S for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

## RESULTATOPGØRELSEN

### Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

### Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning.

### Andre eksterne omkostninger

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

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Skat

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

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### BALANCEN

#### Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

#### Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

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

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi:

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	7-5 år	0 %
Indretning af lejede lokaler.....	10 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

#### Finansielle anlægsaktiver

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris. Der afskrives ikke på depasita.

#### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på 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.

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

#### Varebeholdninger

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

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger.

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

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

### Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening, eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

### Gældsforpligtelser

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.