

CDK Hospitality Holding ApS

Bredgade 65, 3.

1260 København K

CVR-nr. 33 63 94 30

Årsrapport for 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 5. maj 2020

Christian David Kielgast
dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab	
Resultatopgørelse	6
Balance pr. 31. december 2019	7
Egenkapitalopgørelse	9
Noter til årsrapporten	10
Anvendt regnskabspraksis	12

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 for CDK Hospitality Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 5. maj 2020

Direktion

Christian David Kielgast
direktør

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i CDK Hospitality Holding ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for CDK Hospitality Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang 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 øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi 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.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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

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.

Hellerup, den 5. maj 2020

Solveo
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 40 84 48 99

Søren Møller Poulsen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne15202

Selskabsoplysninger

Selskabet

CDK Hospitality Holding ApS
Bredgade 65, 3.
1260 København K

CVR-nr.: 33 63 94 30

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2019

Hjemsted: København

Direktion

Christian David Kielgast, direktør

Revisor

Solveo
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 125
2900 Hellerup

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at eje og besidde kapitalandele i andre kapitalselskaber og at drive investeringsvirksomhed samt hermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2019 udviser et overskud på kr. 5.921.905, og selskabets balance pr. 31. december 2019 udviser en egenkapital på kr. 9.268.316.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Resultatopgørelse

1. januar - 31. december 2019

	<u>Note</u>	<u>2019</u> kr.	<u>2018</u> kr.
Andre eksterne omkostninger		-2.876	-18.500
Bruttoresultat		-2.876	-18.500
Resultat før finansielle poster		-2.876	-18.500
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		5.049.212	1.847.965
Indtægt af kapitalandele i kapitalinteresser		45.265	0
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		771.442	954.756
Finansielle indtægter	1	63.184	77.159
Finansielle omkostninger		0	-581
Resultat før skat		5.926.227	2.860.799
Skat af årets resultat	2	-4.322	-6.026
Årets resultat		<u>5.921.905</u>	<u>2.854.773</u>
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte		350.000	1.600.000
Ekstraordinært udbytte		1.385.000	4.500.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		5.348.960	-68.425
Overført resultat		-1.162.055	-3.176.802
		<u>5.921.905</u>	<u>2.854.773</u>

Balance pr. 31. december 2019

	<u>Note</u>	<u>2019</u> kr.	<u>2018</u> kr.
Aktiver			
Goodwill		0	0
Immaterielle anlægsaktiver	3	0	0
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4	7.235.170	4.275.958
Kapitalandele i associerede virksomheder	5	676.642	438.055
Andre værdipapirer og kapitalandele	6	70.161	64.896
Finansielle anlægsaktiver		7.981.973	4.778.909
Anlægsaktiver i alt		7.981.973	4.778.909
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		443.254	3.832.187
Andre tilgodehavender		88.570	0
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		1.550.794	571.008
Tilgodehavender		2.082.618	4.403.195
Likvide beholdninger		442.038	651.720
Omsætningsaktiver i alt		2.524.656	5.054.915
Aktiver i alt		10.506.629	9.833.824

Balance pr. 31. december 2019

	<u>Note</u>	<u>2019</u> kr.	<u>2018</u> kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		80.000	80.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		2.887.718	4.628.758
Overført resultat		4.565.598	-1.362.347
Foreslået udbytte for regnskabsåret		350.000	1.600.000
Foreslået ekstraordinært udbytte		<u>1.385.000</u>	<u>4.500.000</u>
Egenkapital		<u>9.268.316</u>	<u>9.446.411</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		6.250	17.500
Selskabsskat		<u>1.232.063</u>	<u>369.913</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>1.238.313</u>	<u>387.413</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>1.238.313</u>	<u>387.413</u>
Passiver i alt		<u>10.506.629</u>	<u>9.833.824</u>
Eventualforpligtelser	7		

Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds-	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regnskabsåret	Foreslået ekstraordinær t udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2019	80.000	2.538.758	727.653	1.600.000	4.500.000	9.446.411
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-1.600.000	-4.500.000	-6.100.000
Årets resultat	0	5.348.960	-1.162.055	350.000	1.385.000	5.921.905
Udloddet udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	-5.000.000	5.000.000	0	0	0
Egenkapital 31. december 2019	80.000	2.887.718	4.565.598	350.000	1.385.000	9.268.316

Noter

	<u>2019</u> kr.	<u>2018</u> kr.
1 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	<u>63.184</u>	<u>77.159</u>
	<u>63.184</u>	<u>77.159</u>
	<u>2019</u> kr.	<u>2018</u> kr.
2 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	13.268	12.905
Regulering af skat vedrørende tidligere år	<u>-8.946</u>	<u>-6.879</u>
	<u>4.322</u>	<u>6.026</u>
3 Immaterielle anlægsaktiver		<u>Goodwill</u>
Kostpris 1. januar 2019		<u>329.745</u>
Kostpris 31. december 2019		<u>329.745</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019		<u>329.745</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2019		<u>329.745</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019		<u>0</u>
	<u>2019</u> kr.	<u>2018</u> kr.
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2019	<u>-29.745</u>	<u>-29.745</u>
Kostpris 31. december 2019	<u>-29.745</u>	<u>-29.745</u>

Noter

	<u>2019</u> kr.	<u>2018</u> kr.
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder (fortsat)		
Værdireguleringer 1. januar 2019	4.305.703	4.057.738
Årets resultat	5.049.212	1.847.965
Udbytte modtaget	<u>-2.090.000</u>	<u>-1.600.000</u>
Værdireguleringer 31. december 2019	<u>7.264.915</u>	<u>4.305.703</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	<u>7.235.170</u>	<u>4.275.958</u>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
CDK Hospitality ApS	København	100%	7.235.170	5.049.212

	<u>2019</u> kr.	<u>2018</u> kr.
5 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2019	115.000	137.950
Afgang i årets løb	0	-13.950
Overførsler i årets løb	<u>0</u>	<u>-9.000</u>
Kostpris 31. december 2019	<u>115.000</u>	<u>115.000</u>
Værdireguleringer 1. januar 2019	323.055	639.445
Årets resultat	638.587	521.338
Udbytte modtaget	-400.000	-764.200
Overførsler i årets løb	0	-55.896
Tilbageførsel ved afgang	<u>0</u>	<u>-17.632</u>
Værdireguleringer 31. december 2019	<u>561.642</u>	<u>323.055</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	<u>676.642</u>	<u>438.055</u>

Noter

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
NHC License ApS	København	50%	1.353.281	1.277.173

6 Finansielle anlægsaktiver

	Andre værdipa- piper og kapi- talandele
Kostpris 1. januar 2019	9.000
Kostpris 31. december 2019	9.000
Opskrivninger 1. januar 2019	55.896
Dagsværdireguleringer	45.265
Øvrige reguleringer	-40.000
Opskrivninger 31. december 2019	61.161
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	70.161

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter kapitalandele i Cobblestone Hotel Asset Management ApS.

7 Eventualforpligtelser

Selskabet er som administrationselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder, og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties.

8 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for CDK Hospitality Holding ApS for 2019 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B samt regnskabsvejledningen for mindre virksomheder med tilvalg fra højere klasser.

Noter

8 Anvendt regnskabspraksis

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2019 er aflagt i kr.

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens §110, stk. 1 undladt at udarbejde koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover 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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger mv.

Noter

8 Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

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

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med tillæg eller fradrag af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for CDK Hospitality Holding ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, jf. beskrivelse ovenfor under opgørelse af goodwill.

Noter

8 Anvendt regnskabspraksis

Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter unoterede kapitalandele. Andre kapitalandele indregnes og måles til dagsværdi, hvilket anses for at svare til den indre værdis metode (equity-metoden), hvilket indebærer, at kapitalandele i balancen måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi. I resultatopgørelsen indregnes selskabets andel af virksomhedernes resultat.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Likvider

Likvider omfatter bankindeståender.

Egenkapital

Udbytte

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

Selskabsskat 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.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som 'Tilgodehavende sambeskatningsbidrag' eller 'Skyldige sambeskatningsbidrag'.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.