


Tribe Atlantic A/S

Europaplads 10, 8000 Århus C

CVR-nr. 10 35 43 31



Årsrapport for 1. januar - 31. december 2014

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 29. maj 2015

Som dirigent:

.....
Tony Bak

Indholdsfortegnelse

Ledelsesberetning	1
Oplysninger om selskabet	1
Beretning	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Årsregnskab	
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Egenkapitalopgørelse	9
Noter	
Anvendt regnskabspraksis	10
Usikkerhed om going concern	12
Personaleomkostninger	12
Skat af årets resultat	12
Aktiekapital	12
Sikkerhedsstillelser	13
Eventualforpligtelser og andre økonomiske forpligtelser	13
Nærtstående parter	13

Oplysninger om selskabet

Navn	Tribe Atlantic A/S
Adresse, postnr., by	Europaplads 10, 8000 Århus C
CVR-nr.	10 35 43 31
Hjemstedskommune	Århus
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Bestyrelse	Gunnar Stephen Meinich-Bache, formand Tony Bak Kjetil Engum
Direktion	Mark Bering
Revision	Ernst & Young, Godkendt Revisionspartnerselskab Osvald Helmuths Vej 4, Postboks 250, 2000 Frederiksberg
Bankforbindelser	DNB Bank ASA Nordea

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive hotelvirksomhed samt dermed beslægtet virksomhed.

Usædvanlige forhold som har påvirket årsregnskabet

Going concern

Kortfristede gældsforpligtelser udgør t.kr 15.750, hvoraf gæld til tilknyttede virksomheder udgør t.kr. 12.157. Der er modtaget tilbagetrædelseserklæring fra moderselskabet Tribe Denmark A/S om, at gæld t.kr. 11.771 træder tilbage for eksterne kreditorer. Det er ledelsens vurdering, at finansiering til servicering af den kortfristede eksterne gæld samt til dækning af forventet driftsunderskud for 2015 vil blive tilvejebragt via koncernintern finansiering.

Det ultimative moderselskab i koncernen Flying Elephant AS har ikke formelt afgivet tilsagn om støtte overfor selskabet. Flying Elephant AS har dog udtrykt hensigt om at yde den fornødne finansielle støtte overfor selskabet, således at dette bliver i stand til at opfylde sine forpligtelser i takt med, at disse forfalder. Ledelsen vurderer derfor, at forudsætningerne for fortsat drift er til stede og aflægges på den baggrund årsregnskabet under forudsætning om fortsat drift.

Der henvises til note 2 for en yderligere omtale heraf.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2014 udviser et underskud på kr. -3.001.743 mod kr. -5.000.012 sidste år, og selskabets balance pr. 31. december 2014 udviser en negativ egenkapital på kr. -8.161.410. Selskabet har tabt mere end halvdelen af selskabskapitalen. Ledelsen forventer, at kapitalen retableres i de kommende år gennem egen indtjening, evt. kombineret med gældskonvertering eller koncerntilskud.

Selskabet forventninger til 2014 var et forbedret resultat, dog fortsat et negativt resultat, som følge af den fulde effekt af renoveringen først vil indtræffe i 2015.

Begivenheder efter balancedagen

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

Forventet udvikling

First Hotel Atlantic er i februar 2014 åbnet efter en større ombygning. Det er ledelsens forventning, at ombygningen vil resultere i en stigning i bruttofortjenesten i 2015 og dermed forbedret resultat, men fortsat med et samlet negativt resultat.

Første kvartal af 2015 viser en omsætningsøgning på 1,4 mio. kr., en stigning i gennemsnitspris per solgt værelse på kroner 16,- samt en øgning i belægningsprocenten på 21,7 procentpoint.

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014 for Tribe Atlantic 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 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 29. maj 2015

Direktionen:

.....
Mark Bering

Bestyrelsen:

.....
Gunnar Stephen Meinich-Bache
formand

.....
Tony Bak

.....
Kjetil Engum

Til kapitalejerne i Tribe Atlantic A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Tribe Atlantic A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder 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 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 en 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 en 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.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion henleder vi opmærksomheden på, at der er væsentlig usikkerhed, der kan rejse betydelig tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften. Vi henviser til omtalen i note 2 i årsregnskabet, hvoraf det fremgår, at der er modtaget tilbagetrædelseserklæring fra moderselskabet for gæld til tilknyttede virksomheder på t.kr. 11.771, samt at ledelsen forventer, at det vil være muligt at opnå koncernintern finansiering til at indfri kortfristede eksterne forpligtelser samt til dækning af forventet driftsunderskud for 2015, hvorfor årsregnskabet i overensstemmelse hermed er udarbejdet under forudsætning om virksomhedens fortsatte drift.

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.

København, den 29. maj 2015
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab

Mogens Andreasen
statsaut. revisor

Peter Jensen
statsaut. revisor

Resultatopgørelse for 1. januar - 31. december

Note	2014 kr.	2013 kr.
Bruttoresultat	3.601.286	640.433
3 Personaleomkostninger	-5.375.724	-5.443.394
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	<u>-1.029.046</u>	<u>-413.391</u>
Resultat af primær drift	-2.803.484	-5.216.352
Finansielle indtægter	7.100	157.172
Finansielle omkostninger	<u>-241.109</u>	<u>-95.426</u>
Resultat før skat	-3.037.493	-5.154.606
4 Skat af årets resultat	<u>35.750</u>	<u>154.594</u>
Årets resultat	<u>-3.001.743</u>	<u>-5.000.012</u>
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	<u>-3.001.743</u>	<u>-5.000.012</u>
	<u>-3.001.743</u>	<u>-5.000.012</u>

Balance pr. 31. december

Note	2014 kr.	2013 kr.
Aktiver		
Anlægsaktiver		
Indretning af lejede lokaler	4.557.393	-412.256
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.023.844	1.039.647
Materielle anlægsaktiver under udførelse	<u>0</u>	<u>619.159</u>
Materielle anlægsaktiver	<u>5.581.237</u>	<u>1.246.550</u>
Andre tilgodehavender	<u>1.811.066</u>	<u>1.811.066</u>
Finansielle anlægsaktiver	<u>1.811.066</u>	<u>1.811.066</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>7.392.303</u>	<u>3.057.616</u>
Omsætningsaktiver		
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	<u>53.266</u>	<u>51.267</u>
Varebeholdninger	<u>53.266</u>	<u>51.267</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	992.808	1.268.213
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	112.250	6.911
Tilgodehavende selskabsskat	35.750	112.250
Andre tilgodehavender	0	421.280
Periodeafgrænsningsposter	<u>981.336</u>	<u>971.142</u>
Tilgodehavender	<u>2.122.144</u>	<u>2.779.796</u>
Likvide beholdninger	<u>991.244</u>	<u>74.303</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>3.166.654</u>	<u>2.905.366</u>
Aktiver i alt	<u>10.558.957</u>	<u>5.962.982</u>

Balance pr. 31. december

Note	2014 kr.	2013 kr.
Passiver		
Egenkapital		
5 Aktiekapital	800.000	800.000
Overført resultat	<u>-8.961.410</u>	<u>-5.959.667</u>
Egenkapital i alt	<u>-8.161.410</u>	<u>-5.159.667</u>
Gældsforpligtelser		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	<u>2.970.209</u>	<u>0</u>
Langfristede gældsforpligtelser	<u>2.970.209</u>	<u>0</u>
Modtagne forudbetalinger fra kunder	127.946	75.143
Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.008.205	2.439.285
Gæld til tilknyttede virksomheder	12.156.665	8.198.145
Anden gæld	<u>457.342</u>	<u>410.076</u>
Kortfristede gældsforpligtelser	<u>15.750.158</u>	<u>11.122.649</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>18.720.367</u>	<u>11.122.649</u>
Passiver i alt	<u>10.558.957</u>	<u>5.962.982</u>

Egenkapitaloppørelse

(kr.)	<u>Aktiekapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital pr. 1/1 2014	800.000	-5.959.667	-5.159.667
Årets resultat, jf. resultatdisponering		<u>-3.001.743</u>	<u>-3.001.743</u>
Egenkapital pr. 31/12 2014	<u>800.000</u>	<u>-8.961.410</u>	<u>-8.161.410</u>

1. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Tribe Atlantic A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Rapporteringsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner.

Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter transaktionsdagens kurs.

Monetære aktiver og forpligtelser i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter balancedagens valutakurser. Realiserede og urealiserede valutakursgevinster og -tab indgår i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen består i hovedtræk af lejeindtægter fra værelsessalg, afholdelse af møder og konferencer samt restaurations leverancer.

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen på tidspunktet for afholdelse af arrangementet og risikoens overgang, såfremt indtægten kan opgøres pålideligt. Omsætningen opgøres efter fradrag af moms, afgifter og rabatter.

Bruttoresultat

Posterne nettoomsætning, vareforbrug, andre eksterne omkostninger og andre driftsindtægter er med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til en regnskabspost benævnt bruttoresultat.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter mv.

Personaleomkostninger

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

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver

Afskrivninger omfatter afskrivninger på materielle anlægsaktiver.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært over de enkelte aktivers forventede brugstid. Afskrivningsgrundlaget udgør kostprisen.

Aktivernes forventede brugstid udgør:

	<u>Brugstid (år)</u>
Indretning af lejede lokaler	10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år

Finansielle indtægter og omkostninger

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 transaktioner i fremmed valuta.

1. Anvendt regnskabspraxis - fortsat

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser.

Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen.

Selskabet og de danske tilknyttede virksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter indretning af lejede lokaler samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar. Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse. Såfremt der er indikationer på værdiforringelse foretages nedskrivningstest for hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver, der genererer uafhængige pengestrømme. Aktiverne nedskrives til genindvindingsværdien, som udgør den højeste værdi af kapitalværdien og nettosalgsprisen (genvindingspris), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-princippet eller til nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere.

Handelsvarer måles til kostpris, hvilket omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger og andre omkostninger direkte forbundet med købet.

Tilgodehavender

Langfristede tilgodehavender vedrører deposita indbetalt som sikkerhed for udlejer og måles til amortiseret kostpris

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Selskabsskat

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

Hensættelse til udskudt skat beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier bortset fra midlertidige forskelle, som opstår på anskaffelsestidspunktet for aktiver og forpligtelser, og som hverken påvirker resultat eller den skattepligtige indkomst, samt midlertidige forskelle på ikke-afskrivningsberettiget goodwill.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Andre gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdien.

2. Usikkerhed om going concern

Kortfristede gældsforpligtelser udgør t.kr. 15.750, hvoraf gæld til tilknyttede virksomheder udgør t.kr. 12.157. Der er modtaget tilbagetrædelseserklæring fra moderselskabet Tribe Denmark A/S om, at gæld t.kr. 11.771. træder tilbage for eksterne kreditorer. Det er ledelsens vurdering, at finansiering til servicering af den kortfristede gæld samt til dækning af løbende driftskapital for 2015 vil blive tilvejebragt via koncernintern finansiering.

Det ultimative moderselskabet i koncernen Flying Elephant AS har ikke formelt afgivet tilsagn om støtte overfor selskabet. Flying Elephant AS har dog udtrykt hensigt om at yde den fornødne finansielle støtte overfor selskabet, således at dette bliver i stand til at opfylde sine forpligtelser i takt med, at disse forfalder. Ledelsen vurderer derfor, at forudsætningerne for fortsat drift er til stede og aflægges på den baggrund årsregnskabet under forudsætning om fortsat drift.

3. Personaleomkostninger

Personaleomkostninger er opgjort således:

	2014 kr.	2013 kr.
Lønninger	4.963.077	4.955.309
Pensioner	333.573	388.729
Andre omkostninger til social sikring	19.648	52.288
Andre personaleomkostninger	<u>59.426</u>	<u>47.068</u>
	<u>5.375.724</u>	<u>5.443.394</u>

4. Skat af årets resultat

Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst

Regulering af skat vedrørende tidligere år

	-72.000	-112.250
	<u>36.250</u>	<u>-42.344</u>
	<u>-35.750</u>	<u>-154.594</u>

5. Aktiekapital

Aktiekapitalen kr. 800.000, sammensættes således:

800 A-aktie(r) a kr. 1.000,00

	31/12 2014 kr.	31/12 2013 kr.
	<u>800.000</u>	<u>800.000</u>
	<u>800.000</u>	<u>800.000</u>

Selskabets aktiekapital har uændret været kr. 800.000 de seneste 5 år.

6. Sikkerhedsstillelser

I posten finansielle anlægsaktiver indgår sikringskonto til fordel for udlejer af bygning med t.kr. 1.597.

Der er ingen yderligere sikkerhedsstillelser pr. 31. december 2014.

7. Eventualforpligtelser og andre økonomiske forpligtelser

Selskabet er sambeskattet med koncernens øvrige danske virksomheder med Host Danmark A/S som administrationselskab. Som del af sambeskatningen hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med koncernens øvrige danske virksomheder for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. De sambeskattede virksomheders samlede kendte nettoforpligtelse på skyldige selskabsskatter og kildeskatter udgør t.kr. 0 pr. 31. december 2014. Eventuelle senere korrektioner af sambeskatningsindkomsten og kildeskatter m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Andre økonomiske forpligtelser

	<u>31/12 2014</u> kr.	<u>31/12 2013</u> kr.
Leje- og leasingforpligtelser i øvrigt:		
Leje- og leasingforpligtelser	<u>8.974.621</u>	<u>8.922.058</u>

Leje- og leasingforpligtelser udgør huslejeoplygtelse vedrørende uopsigelig kontrakt indtil 31. december 2015, i alt t.kr. 8.963, samt leje af kaffemaskiner med kontraktudløb henholdsvis 24. maj 2015, i alt t.kr. 4 og 31. december 2015 i alt t.kr. 8.

Af selskabets gæld til tilknyttede virksomheder på t.kr. 12.157 træder t.kr. 11.771 tilbage for alle øvrige kreditorer. Tilbagebetalingen er gældende frem til 12 måneder efter dato for generalforsamlingens godkendelse af årsrapporten for 2014.

8. Nærtstående parter

Oplysning om koncernregnskaber:

<u>Modervirksomhed</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Rekvirering af modervirksomhedens koncernregnskab</u>
Flying Elephant AS	Dronningensgata 13, NO-0152 Oslo, Norge	Koncernregnskabet for selskaberne kan rekvireres på selskabets adresse.

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af aktiekapitalen:

<u>Navn</u>	<u>Bopæl/Hjemsted</u>
Tribe Denmark A/S	Vesterbrogade 15, 1620 København V, Danmark