

Registrerede revisorer

Elsebeth Jepsen
Henry Jepsen

ALFA-Revision

Sindalsvej 46
8240 Risskov

Tlf. 86 21 23 00
Fax 86 21 23 74



Hotel Hvide Hus Ebeltoft ApS

Ryesgade 9, 1., Postboks 502
8100 Aarhus C

CVR nr. 29241139

Årsrapport for tiden 1/1 2012 - 31/12 2012

Godkendt på selskabets
generalforsamling den 12/6 2013

Dirigent:

Poul Holmgård

INDHOLD

Selskabsoplysninger.....	3
Ledespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5
Ledelsesberetning	7
Anvendt regnskabspraksis.....	8
Resultatopgørelse.....	10
Balance.....	11
Noter	13

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Hotel Hvide Hus Ebeltoft ApS Ryesgade 9, 1., Postboks 502 8100 Aarhus C
	Telefon 86 13 82 00
	Telefax 86 13 82 34
	E-mail ph@advokatholmgaard.dk
	Stiftet 1. september 2005
	Hjemsted Aarhus
Direktion	Poul Holmgård
Revisor	ALFA-Revision
Hovedaktivitet	Investering i fast ejendom via tilknyttede virksomheder

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2012 for **Hotel Hvide Hus Ebeltoft 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 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1/1 2012 - 31/12 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 11. juni 2013

Direktion:

Poul Holmgård

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejerne i Hotel Hvide Hus Ebeltoft ApS

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for **Hotel Hvide Hus Ebeltoft ApS** for regnskabsåret 1/1 2012 - 31/12 2012, 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 med forbehold.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Forbehold

Grundlag for konklusion med forbehold

Udskudt skatteaktiv er i balancen indregnet med kr. 418.600. Efter vores opfattelse skal posten nedskrives til kr. 0, idet vi ikke anser det for sandsynligt, at selskabet vil kunne udnytte aktivet. En nedskrivning vil reducere årets resultat med kr. 46.400 og egenkapitalen med kr. 418.600.

Konklusion med forbehold

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, bortset fra den mulige indvirkning af det forhold, der er beskrevet i grundlaget for konklusion med forbehold, giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1/1 2012 - 31/12 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion henviser vi til note 1, hvori ledelsen redegør for den usikkerhed, der er om virksomhedens evne til at fortsætte driften.

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.

Risskov, den 11. juni 2013

ALFA-Revision
Registreret revisionsvirksomhed

Henry Jepsen
Registreret revisor

LEDELSESBERETNING

Udviklingen i regnskabsåret

Selskabet har i indeværende år haft et resultat efter skat på kr. -152.765, hvilket af ledelsen betragtes som utilfredsstillende.

Forventet udvikling

Selskabets fortsatte drift er betinget af, at bank og andre eksterne kreditgivere fortsat stiller den fornødne kapital til rådighed for det tilknyttede interessentskab. Vi forventer, at dette vil ske. Vi henviser til note 1 i årsregnskabet.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

GENERELT

Årsregnskabet for **Hotel Hvide Hus Ebeltoft ApS** for 2012 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening.

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

Forpligtelser indregnes i balancen, når 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. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt.

RESULTATOPGØRELSEN

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Resultat af kapitalandele i tilknyttet interessentskab

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af det tilknyttede interessentskabs resultat.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skat af årets resultat

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.

Årets aktuelle skat afsættes med 25%.

Under hensatte forpligtelser, alternativt andre tilgodehavender, afsættes udskudt skat med 25% af alle midlertidige forskelle mellem skattemæssige og regnskabsmæssige saldi.

BALANCEN

Kapitalandele i tilknyttet interessentskab

Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

RESULTATOPGØRELSE
FOR TIDEN 1/1 2012 - 31/12 2012

	2012	2011 i 1.000
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-188.453	262
Andre eksterne omkostninger.....	-7.500	-9
	<hr/>	<hr/>
Resultat før finansielle poster	-195.953	253
	<hr/>	<hr/>
Andre finansielle omkostninger	-3.212	-1
	<hr/>	<hr/>
	-3.212	-1
	<hr/>	<hr/>
Resultat før skat	-199.165	252
	<hr/>	<hr/>
2 Skat af årets resultat.....	46.400	31
	<hr/>	<hr/>
ÅRETS RESULTAT	-152.765	283
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
der af ledelsen foreslås anvendt således:		
Overførsel til næste år	-152.765	283
	<hr/>	<hr/>
	-152.765	283
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2012**AKTIVER**

	2012	2011 i 1.000
<u>ANLÆGSAKTIVER</u>		
Finansielle anlægsaktiver		
3 Kapitalinteresser i tilknyttede virksomheder	0	114
Anlægsaktiver i alt	0	114
<u>OMSÆTNINGSAKTIVER</u>		
Udskudt skatteaktiv	418.600	372
Omsætningsaktiver i alt	418.600	372
AKTIVER I ALT	418.600	486

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2012**PASSIVER**

	2012	2011 i 1.000
<u>EGENKAPITAL</u>		
Selskabskapital.....	501.000	501
Overført resultat.....	-191.560	-39
	<hr/>	<hr/>
4	Egenkapital i alt	462
	<hr/>	<hr/>
<u>HENSATTE FORPLIGTELSER</u>		
Andre hensættelser	74.601	0
	<hr/>	<hr/>
	Hensatte forpligtelser i alt	0
	<hr/>	<hr/>
<u>GÆLDSFORPLIGTELSER</u>		
Kortfristede gældsforpligtelser		
Gæld til tilknyttede virksomheder	7.901	8
Anden gæld	26.658	16
	<hr/>	<hr/>
	34.559	24
	<hr/>	<hr/>
	Gæld og hensatte forpligtelser i alt	24
	<hr/>	<hr/>
	PASSIVER I ALT	486
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

5 Eventualforpligtelser

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

NOTER TIL ÅRSRAPPORT
FOR TIDEN 1/1 2012 - 31/12 2012

	2012	2011 i 1.000
1 <u>Usikkerhed om fortsat drift</u>		
Virksomhedens fortsatte drift er betinget af, at der fortsat stilles kredit til rådighed for det tilknyttede interessentskab. Det er usikkert, om dette vil ske. Det er imidlertid ledelsens skøn, at dette ikke har nogen indflydelse på aflæggelse af årsregnskabet for 2012 for Hotel Hvide Hus Ebeltoft ApS.		
2 <u>Skat af årets resultat</u>		
Regulering af udskudt skat	-46.400	-31
	-46.400	-31
3 <u>Kapitalinteresser i tilknyttede virksomheder</u>		
<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejerandel</u>
	<u>Egenkapital</u>	<u>Resultat</u>
I/S Færgevejen	Aarhus	97%
	-76.908	-214.281
4 <u>Egenkapital</u>		
Egenkapital, primo	462.205	179
Overført resultat jf. resultatdisponering	-152.765	283
Egenkapital ultimo	309.440	462
Egenkapitalen specificeres således:		
Selskabskapital primo	501.000	501
Selskabskapital ultimo	501.000	501
Overført resultat primo	-38.795	-322
Overført resultat jf. resultatdisponering	-152.765	283
Overført resultat ultimo	-191.560	-39
Egenkapital ultimo	309.440	462

NOTER TIL ÅRSRAPPORT
FOR TIDEN 1/1 2012 - 31/12 2012

5 Eventualforpligtelser

Kaution for det tilknyttede interessentskabs mellemværende med dets pengeinstitut.

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.