

First Hotels AS

Resultatregnskap

Driftsinntekter og driftskostnader	Note	2020	2019
Salgsinntekt		24 917 618	53 675 666
Annen driftsinntekt	11	1 370 293	0
Sum driftsinntekter		26 287 911	53 675 666
Lønnskostnad	2, 3, 4	7 583 638	16 675 108
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	6	2 406 574	2 472 070
Nedskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	6	0	1 489 912
Annen driftskostnad	4, 7	26 018 076	31 402 833
Sum driftskostnader		36 008 288	52 039 924
Driftsresultat		(9 720 377)	1 635 743
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt	7	157 788	1 369 122
Annen finanskostnad	7	(2 698 944)	(2 148 132)
Resultat av finansposter		(2 541 156)	(779 011)
Resultat før skattekostnad		(12 261 533)	856 732
Skattekostnad	5	522 063	(190 973)
Årsresultat		(11 739 470)	665 759
Overføringer			
Avsatt til annen egenkapital		0	665 759
Overført til udekket tap		(7 976 614)	0
Overført fra annen egenkapital		(769 109)	0
Overført fra annen innskutt egenkapital		(2 993 747)	0
Sum overføringer	10	(11 739 470)	665 759

First Hotels AS

Balanse

Eiendeler	Note	2020	2019
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	5	0	244 238
Hjemmeside o.l.	6	4 204 270	6 392 218
Sum immaterielle eiendeler		4 204 270	6 636 456
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	6	254 310	287 481
Sum varige driftsmidler		254 310	287 481
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i datterselskap	7	136 842	136 842
Andre langsiktige fordringer	7	781 853	7 078 918
Sum finansielle anleggsmidler		918 694	7 215 760
Sum anleggsmidler		5 377 275	14 139 697
Omløpsmidler			
Fordringer			
Kundefordringer	7	4 567 226	8 874 256
Andre kortsiktige fordringer	7	6 705 783	3 831 196
Sum fordringer		11 273 009	12 705 452
Bankinnskudd	8	693 719	715 436
Sum omløpsmidler		11 966 728	13 420 888
Sum eiendeler		17 344 002	27 560 585

First Hotels AS

Balanse

Egenkapital og gjeld	Note	2020	2019
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	9	100 000	100 000
Annen innskutt egenkapital		0	1 423 642
Sum innskutt egenkapital		100 000	1 523 642
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		0	769 109
Udekket tap		-7 976 614	0
Sum opptjent egenkapital		-7 976 614	769 109
Sum egenkapital	10, 12	-7 876 614	2 292 750
Gjeld			
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld	7	12 955 944	10 677 648
Betalbar skatt	5	-323 451	323 451
Skyldig offentlige avgifter		187 618	2 530 799
Annen kortsiktig gjeld	7	12 400 506	11 735 936
Sum kortsiktig gjeld		25 220 617	25 267 835
Sum gjeld		25 220 617	25 267 835
Sum egenkapital og gjeld		17 344 002	27 560 585

Oslo, 15.09.2021
Styret i First Hotels AS

Anders Grimsø Moe
styremedlem

Pål Eirik Mørch
styreleder

Sebastian Nordvang
styremedlem

Thomas Peter Gillespie
daglig leder

First Hotels AS

Noter 2020

Note 1 Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk for små foretak.

Driftsinntekter

Tjenester inntektsføres etter hvert som tjenestene leveres/utføres.

Finansinntekter

Renteinntekter inntektsføres etter hvert som de opptjenes.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 22 % på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet og nettoført.

Utsatt skattefordel på netto skattereduserende forskjeller som ikke er utlignet og på underskudd til fremføring, balanseføres i den grad skattefordelen antas å kunne utnyttes gjennom fremtidige skattepliktige overskudd.

Skatt knyttet til konsernbidrag føres direkte mot skatt i balansen.

Omløpsmidler/Kortsiktig gjeld

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter normalt poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen, samt poster som knytter seg til varekretsløpet. Omløpsmidler vurderes til laveste verdi av anskaffelseskost og antatt virkelig verdi.

Anleggsmidler/Langsiktig gjeld

Anleggsmidler omfatter eiendeler bestemt til varig eie og bruk. Anleggsmidler er vurdert til anskaffelseskost. Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmidlets økonomiske levetid. Varige driftsmidler nedskrives til gjenvinnbart beløp ved verdifall som forventes ikke å være forbigående. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av netto salgsverdi og verdi i bruk. Verdi i bruk er nåverdi av fremtidige kontantstrømmer knyttet til eiendelen. Nedskrivningen reverseres når grunnlaget for nedskrivningen ikke lenger er til stede.

Datterselskap/tilknyttet selskap

Datterselskaper og tilknyttede selskaper vurderes etter kostmetoden. Investeringen er vurdert til anskaffelseskost for aksjene med mindre nedskrivning har vært nødvendig. Det er foretatt nedskrivning til virkelig verdi når verdifall skyldes årsaker som ikke kan antas å være forbigående og det må anses nødvendig etter god regnskapsskikk. Nedskrivninger er reversert når grunnlaget for nedskrivning ikke lenger er til stede.

Toppselskapet i First-konsernet, First Hotels International AS, utarbeider ikke konsernregnskap da konsernet faller inn under unntaksreglen for små foretak.

First Hotels AS

Noter 2020

Note 1 Regnskapsprinsipper forts.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer oppføres til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av en individuell vurdering av de enkelte fordringene og en tilleggsavsetning som skal dekke øvrige påregnelige tap.

Valuta

Pengeposter i utenlandsk valuta vurderes etter kursen ved regnskapsårets slutt.

Note 2 Lønnskostnader, antall ansatte

Lønnskostnader	2020	2019
Lønn	5 720 200	14 352 297
Arbeidsgiveravgift	752 098	2 079 246
Pensjonskostnader	102 766	271 767
Andre lønnsrelaterte ytelser	1 008 573	(30 221)
Sum	7 585 657	16 675 109
Gjennomsnittlig antall årsverk	10	21,5

Note 3 Obligatorisk tjenstepensjon

Selskapet har plikt til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon. Selskapet har en pensjonsordning som tilfredsstiller kravene etter denne loven.

Note 4 Ytelser/godtgjørelser til daglig leder, styret og revisor

Nåværende daglig leder lønnes ikke av selskapet, men leies inn fra annet selskap i samme konsern. Kostnadsført beløp knyttet til innleie av daglig leder utgjør kr 667 325 for 2020.

Selskapet har ikke ytet lån eller stilt sikkerhet til fordel for styremedlemmer eller daglig leder.

Det er i 2020 kostnadsført kr 153 125 i ordinært revisjonshonorar og kr 39 695 vedrørende andre tjenester levert av revisor.

First Hotels AS

Noter 2020

Note 5 Skatt

Årets skattekostnad består av:	2020	2019
Betalbar skatt*	(323 451)	323 451
Endring i utsatt skatt	(198 612)	(132 478)
Årets skattekostnad	(522 063)	190 973

Beregning av årets skattegrunnlag:	2020	2019
Resultat før skattekostnad	(12 261 533)	856 732
Permanente forskjeller	7 433	11 330
Endring i midlertidige forskjeller	1 337 978	931 741
Årets skattegrunnlag	(10 916 122)	1 799 803

Anvendelse av fremførbart underskudd	0	(329 570)
Mottatt konsernbidrag	2 012 955	0
Skattepliktig inntekt	(8 903 167)	1 470 233

Oversikt over midlertidige forskjeller:	2020	2019
Driftsmidler	(1 198 150)	(1 184 598)
Fordringer	(1 250 000)	74 426
Fremførbart underskudd	(7 432 934)	0
Sum	(9 881 083)	(1 110 172)

22% utsatt skatt/(skattefordel)	0	(244 238)
--	----------	------------------

Utsatt skattefordel balanseføres ikke.

* For 2020 faller selskapet inn under ordningen for skattefradrag for underskudd i 2020 (Covid-19).

Note 6 Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler

Varige driftsmidler	Hjemmeside	Inventar
Anskaffelseskost pr. 01.01	11 523 427	1 927 667
Tilgang kjøpte driftsmidler	185 455	0
Anskaffelseskost pr. 31.12	11 708 882	1 927 667
Akkumulerte avskrivninger pr. 31.12	(7 411 903)	(227 558)
Akkumulerte nedskrivninger 31.12	(92 709)	(1 445 800)
Balanseført verdi 31.12	4 204 270	254 310
Årets avskrivninger	(2 373 403)	(33 171)

Selskapet benytter lineære avskrivninger for alle varige driftsmidler. Den økonomiske levetiden for driftsmidlene er beregnet til:

Hjemmeside	5 år
Inventar	10 år

First Hotels AS

Noter 2020

Note 7 Konsernopplysninger

Datterselskap	Sted	Eierandel/ stemmeandel	Resultat	Egenkapital
First Hotels Danmark ApS*	København	100 %	(2 768 302)	(5 745 528)
First Hotels Sverige AB*	Stockholm	100 %	(6 707 233)	54 262

Mellomværende med konsernselskap

	2020	2019
Langsiktig fordring på selskap i samme konsern	781 853	7 078 918
Kortsiktig fordring på selskap i samme konsern	3 106 005	3 285 492
Kortsiktig fordring - mottatt konsernbidrag	2 012 955	0
Kundefordringer på selskap i samme konsern	4 625 752	8 859 892
Kortsiktig gjeld på selskap i samme konsern	(11 740 217)	(7 044 381)
Leverandørgjeld til selskap i samme konsern	(5 885 952)	(990 754)

Konsernrenter

	2020	2019
Inntekter	42 106	215 476
Kostnader	(864 476)	(1 327 416)

Kundefordringer

Det er tapsført kr 10 563 536 i tap på kundefordringer på konkursrammede tidligere konsernselskaper i 2020.

Note 8 Bankinnskudd

	2020	2019
Bundne bankinnskudd	115 033	650 377

Note 9 Antall aksjer, aksjeeiere mv.

Aksjekapital	Antall	Pålydende	Aksjekapital
Ordinære aksjer	100 000	1	100 000

Alle aksjene gir samme rettigheter i selskapet.

Aksjonærer

	Aksjer	Eierandel
First Hotels AB	100 000	100,0 %
Totalt antall aksjer	100 000	100,0 %

Note 10 Egenkapital

	Aksjekapital	Annen innskutt EK	Annen EK / udekket tap	Sum
Egenkapital pr. 01.01	100 000	1 423 641	769 109	2 292 750
Mottatt konsernbidrag	0	1 570 105	0	1 570 105
Årets resultat	0	(2 993 747)	(8 745 723)	(11 739 470)
Egenkapital pr. 31.12	100 000	0	(7 976 614)	(7 876 614)

First Hotels AS

Noter 2020

Note 11 Tilskudd

Selskapet har for perioden fra mars til desember 2020 inntektsført kr 1 370 293 i tilskudd fra kompensasjonsordningen for foretak med stort omsetningsfall. Tilskuddet er regnskapsført som andre driftsinntekter for 2020, også for beløp mottatt i 2021 som er knyttet til perioder i 2020.

Note 12 Hendelser etter balansedagen og fortsatt drift

Hotellbransjen er hardt rammet av Covid-19 utbruddet. Internasjonal reiseaktivitet er sterkt begrenset for øyeblikket og dette forventes å fortsette resterende del av 2021. Dette påvirker hotelldrift og omsetningen til First Hotels AS kunder negativt, som igjen gir en stor negativt på effekt på First Hotels AS inntekter som i all hovedsak er en variabel basert på kundenes omsetning.

Selskapet har i perioden 1/1-20 til 14/07-20 inngått i et konsern under Maribel AS org nr 920170641. Maribel AS åpnet konkurs 14.juli 2020 som en konsekvens av Covid-19. Dette førte til at det den 30.juli 2020 ble det gjort et eierbytte på morselskapet i First Hotels konsernet, First Hotels International AS org nr 914505356, fra Maribel AS til Host Hotelleiendom AS org.nr 939266089. Host konsernet tok da også over driften av en rekke hotell fra Maribel konsernet, inkludert 4 av hotellene First Hotels AS har franchise-avtaler med.

Som følge av konkursen vil selskapet tape penger på utestående fordringer mot tidligere konsernselskap. Fordringene på konkursboene er tapsført regnskapsmessig i regnskapet for 2020. Endelig oppgjør av konkursboene formoder vi at tidligst vil skje i 2022. Konsekvensene av Covid-19 har således påvirket egenkapitalen negativt, og ført til en sterkt redusert omsetning i First Hotels AS. Selskapet dekker per i dag løpende utgifter, men kan ikke dekke all gammel gjeld før markedet, omsetningen og den påfølgende lønnsomheten kommer tilbake igjen. First Hotels konsernet har i 2021 som en konsekvens innhentet kapital, restrukturert selskapet og gjort store kostnadskutt for å opprettholde fortsatt drift.

Aksjemajoriteten i First Hotels International AS ble i mars 2021 solgt til investeringselskapet ALM Investments AS. Som følge av denne transaksjonen i mars 2021 ble det foretatt en emisjon i toppselskapet First Hotels International AS på 5 MNOK for å tilføre ny kapital, samt at betydelig deler av gjelden til tidligere eier ble restrukturert til langsiktig gjeld.

Egenkapitalen i First Hotels AS er pr 31.12.20 negativ, og styrets handleplikt har inntrådt. Styret har igangsatt følgende tiltak:

Det ble gjennomført en frivillig akkord med kreditorer som ga selskapet kontroll på gjelden, gjennom at gjelden ble lavere og nedbetalingsplanene ble håndterbare. Det er nå en god og åpen dialog med kreditorer rundt situasjonen.

Selskapet har siden Covid-19 arbeidet med kostnadskutt og reorganisering. Dette har vært vellykket og First Hotels konsernet har i dag lavere faste kostnader og generelt en mer fleksibel kostnadsstruktur tilpasset situasjonen. Det er også ansatt ny daglig leder.

Videre arbeider administrasjonen, på vegne av den nye eierkonstellasjonen, med å tilrettelegge for en «reverse takeover» på NASDAQ First North med Dome Energy AB (publ) som innehar dagens listing. Dette gir blant annet en bedre mulighet for kapitaltilførsel skulle det bli behov for det.

First Hotels AS

Noter 2020

Note 12 Hendelser etter balansedagen og fortsatt drift forts.

First Hotels konsernet har gjennom sitt morsselskap rettigheter til «First» navnet og lojalitetsprogrammet «First Member». Både navnet og medlemsbasen har isolert sett høy verdi. Videre har First Hotels konsernet bevart og videreutviklet nødvendig kjernekompetanse i organisasjonen og nødvendige franchise-tjenester til igjen ta en sterk posisjon når markedet åpner opp igjen.

Dersom markedet ikke kommer tilbake, vil selskapet trenge kapitaltilførsel for å kunne forsvare fortsatt drift. Dette kan komme i form av fremmedkapital eller egenkapital fra gamle eller eventuelt nye eiere. Tiltakene som er igangsatt for dette vurderes som gode og som gjennomførbare. Det er videre gode tegn på at markedet er på vei tilbake igjen etter Covid-19, og med det omsetningen og lønnsomheten til First Hotels. Prognosen for de neste 12 månedene viser et godt overskudd som skal kunne dekke både gamle og fremtidige forpliktelser.

PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo™ - sikker digital signatur".
De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

Thomas Peter Gillespie

Daglig leder

Serienummer: 9578-5993-4-1567138

IP: 84.212.xxx.xxx

2021-09-15 08:36:54 UTC



Pål Eirik Mørch

Styreleder

Serienummer: 9578-5997-4-3881943

IP: 84.49.xxx.xxx

2021-09-15 11:15:59 UTC



Anders Grimsø Moe

Styremedlem

Serienummer: 9578-5999-4-1477681

IP: 77.40.xxx.xxx

2021-09-16 14:55:31 UTC



Sebastian Nordvang

Styremedlem

Serienummer: 9578-5999-4-2552435

IP: 77.16.xxx.xxx

2021-09-17 04:42:48 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: XIX8D-F5DT6-HZ4LX-TAJYZ-8XBHE-MVPZ8

Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com**. Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i

Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - <https://penneo.com/validate>