

Helnan Marselis Hotel A/S

CVR-nr. 25 60 03 71

Årsrapport 2014

(14. regnskabsår)

Årsrapporten er godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling den 29/5 2015

Hans Raaschou
Dirigent

Sofiendalsvej 87, 9200 Aalborg SV
Tlf.: (+45) 9818 4122, Fax: (+45) 9818 6475
e-mail: aalborg@rsmplus.dk, www.rsmplus.dk
CVR-nr. 34713022 (Hjemsted: København)

RSM plus P/S statsautoriserede revisorer

Afdelinger i:
Aalborg, Holstebro, Kolding,
København, Odense, Skærbæk,
Vordingborg og Aarhus

RSM plus er et selvstændigt medlem af
RSM International, en uafhængig kæde
af selvstændige revisions- og konsulentfirmaer
med kontorer i mere end 100 lande

RSM plus

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	12
Balance pr. 31. december	13
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december	15
Noter til årsregnskabet	16

RSM plus

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014 for Helnan Marselis Hotel A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 29. maj 2015

Direktion

Mark Nykjær-Fisher

Bestyrelse

Enan El-Galaly
formand

Mark Nykjær-Fisher

Hans Raaschou

RSM plus

Den uafhængige revisors erklæringer

Til den daglige ledelse i Helnan Marselis Hotel A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Helnan Marselis Hotel A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse 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.

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 og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

RSM plus

Den uafhængige revisors erklæringer

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion skal vi henvise til omtale i noten "usikkerhed om fortsat drift", hvori ledelsen oplyser, at kautionsforpligtelse ikke vurderes at blive aktuel.

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.

Aalborg, den 29. maj 2015

RSM plus P/S

Statsautoriserede revisorer

John Dahl Larsen
statsautoriseret revisor

RSM plus

Selskabsoplysninger

Selskabet	Helnan Marselis Hotel A/S Strandvejen 25 8000 Århus C CVR-nr.: 25 60 03 71 Regnskabsår: 1. januar - 31. december Stiftet: 23. august 2000 Hjemsted: Århus
Bestyrelse	Enan El-Galaly, formand Mark Nykjær-Fisher Hans Raaschou
Direktion	Mark Nykjær-Fisher
Revision	RSM plus P/S Statsautoriserede revisorer Sofiendalsvej 87 9200 Aalborg SV
Pengeinstitut	Handelsbanken Jernbanegade 4 9000 Aalborg

RSM plus

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2014	2013	2012	2011	2010
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	21.170	26.759	28.279	32.715	32.229
Resultat før finansielle poster	2.357	12.717	10.790	13.151	12.602
Resultat af finansielle poster	-7.019	-7.140	-6.382	-5.201	-5.389
Årets resultat	-3.368	4.385	3.219	5.918	5.356
Balance					
Balancesum	130.614	139.332	183.718	183.472	215.934
Egenkapital	3.236	6.605	38.719	35.500	47.677
- investeringsaktivitet	0	-43	-148	-199	-135
Antal medarbejdere	27	32	39	41	41
Nøgletal					
Afkastningsgrad	1,7%	7,9%	5,9%	6,6%	11,7%
Soliditetsgrad	2,5%	4,7%	21,1%	19,3%	22,1%
Forrentning af egenkapital	-68,4%	19,3%	8,7%	14,2%	12,1%

Der henvises til definitioner i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.

RSM plus

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktiviteter er består i hotel- og restaurationsvirksomhed i Århus.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2014 udviser et underskud på kr. 3.368.318, og selskabets balance pr. 31. december 2014 udviser en egenkapital på kr. 3.236.201.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution overfor tilknyttede selskabers mellemværende med hovedbank forbindelse, i alt 147 mio. kr. Der er væsentlig risiko forbundet hermed, men det er ikke ledelsens forventning at kautionsforpligtelsen bliver aktuel.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

RSM plus

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Helnan Marselis Hotel A/S for 2014 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2014 er aflagt i kr.

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

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af handelsvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret. Nettoomsætningen måles til dagsværdi og opgøres eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Hotelomkostninger

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer består af hhv. vareforbrug og hotelomkostninger. Hotelomkostninger indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Vareforbrug indeholder omkostninger tilknyttet den dagelige drift af hotellets restaurant mv.

Andre eksterne omkostninger

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

RSM plus

Anvendt regnskabspraksis

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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.

Selskabet er sambeskattet med tilknyttede danske virksomheder. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	20-25 år	100.000.000 kr
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	0 kr
Installationer	20-25 år	0 kr

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Varebeholdninger

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

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.

RSM plus

Anvendt regnskabspraksis

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.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 23,5%.

Gældsforpligtelser

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet, reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris.

Periodeafgrænsningsposter (forudbetalte indtægter)

Periodeafgrænsningsposter, opført som forpligtelser, omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i efterfølgende regnskabsår.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen, mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen, indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året opdelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året samt årets forskydning i likvider og likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ikke kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

RSM plus

Anvendt regnskabspraksis

Likvider

Likvide midler omfatter likvide beholdninger .

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal:

Afkastningsgrad	$\text{Resultat før finansielle poster} \times 100 / \text{Gennemsnitlige aktiver}$
Soliditetsgrad	$\text{Egenkapital ultimo} \times 100 / \text{Samlede aktiver ultimo}$
Forrentning af egenkapital	$\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100 / \text{Gennemsnitlig egenkapital}$

RSM plus

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2014 kr.	2013 kr.
Bruttofortjeneste		21.169.749	26.759.287
Personaleomkostninger	2	-10.120.435	-12.218.211
Af- og nedskrivninger materielle anlægsaktiver		<u>-8.691.931</u>	<u>-1.824.010</u>
Resultat før finansielle poster		2.357.383	12.717.066
Finansielle indtægter	3	10.227	22.667
Finansielle omkostninger	4	<u>-7.029.681</u>	<u>-7.163.084</u>
Resultat før skat		-4.662.071	5.576.649
Skat af årets resultat	5	<u>1.293.753</u>	<u>-1.192.110</u>
Årets resultat		<u>-3.368.318</u>	<u>4.384.539</u>
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte		0	0
Overført resultat		<u>-3.368.318</u>	<u>4.384.539</u>
		<u>-3.368.318</u>	<u>4.384.539</u>

RSM plus

Balance pr. 31. december

	Note	2014 kr.	2013 kr.
AKTIVER			
ANLÆGSAKTIVER			
Materielle anlægsaktiver	6		
Grunde og bygninger		128.000.000	136.469.836
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		<u>266.170</u>	<u>488.266</u>
		<u>128.266.170</u>	<u>136.958.102</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>128.266.170</u>	<u>136.958.102</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER			
Varebeholdninger			
Råvarer og hjælpematerialer		<u>350.978</u>	<u>244.064</u>
		<u>350.978</u>	<u>244.064</u>
Tilgodehavender			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		849.118	1.980.934
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.023.023	0
Andre tilgodehavender		<u>0</u>	<u>2.793</u>
		<u>1.872.141</u>	<u>1.983.727</u>
Likvide beholdninger		<u>125.165</u>	<u>145.623</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>2.348.284</u>	<u>2.373.414</u>
AKTIVER I ALT		<u>130.614.454</u>	<u>139.331.516</u>

RSM plus

Balance pr. 31. december

	Note	2014 kr.	2013 kr.
PASSIVER			
EGENKAPITAL			
	7		
Selskabskapital		2.000.000	2.000.000
Overført resultat		1.236.201	4.604.520
Egenkapital i alt		3.236.201	6.604.520
HENSATTE FORPLIGTELSE			
Hensættelse til udskudt skat		10.925.641	12.217.401
Hensatte forpligtelser i alt		10.925.641	12.217.401
GÆLDSFORPLIGTELSE			
Langfristede gældsforpligtelser			
	8		
Kreditinstitutter		104.687.500	107.812.500
		104.687.500	107.812.500
Kortfristede gældsforpligtelser			
	8		
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		3.125.000	3.250.000
Kreditinstitutter		6.168.741	4.876.485
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.212.987	1.676.655
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	708.741
Selskabsskat		0	550.275
Anden gæld		1.258.384	1.634.939
		11.765.112	12.697.095
Gældsforpligtelser i alt		116.452.612	120.509.595
PASSIVER I ALT			
		130.614.454	139.331.516
Usikkerhed om fortsat drift (going concern)	1		
Eventualposter mv.	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		

RSM plus

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2014 kr.	2013 kr.
Årets resultat		-3.368.318	4.384.539
Reguleringer	11	14.417.632	10.156.537
Ændring i driftskapital	12	<u>187.470</u>	<u>22.154</u>
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		11.236.784	14.563.230
Renteindbetalinger og lignende		10.227	22.667
Renteudbetalinger og lignende		<u>-7.029.681</u>	<u>-7.163.084</u>
Pengestrømme fra ordinær drift		4.217.330	7.422.813
Refunderet sambeskatning		<u>-548.282</u>	<u>-780.175</u>
Pengestrømme fra driftsaktivitet		<u>3.669.048</u>	<u>6.642.638</u>
Køb af materielle anlægsaktiver		<u>0</u>	<u>-43.337</u>
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		<u>0</u>	<u>-43.337</u>
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser		-3.250.000	-3.250.000
Ændring i tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder		-1.731.763	5.017.193
Betalt udbytte		<u>0</u>	<u>-8.000.000</u>
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		<u>-4.981.763</u>	<u>-6.232.807</u>
Ændring i likvider		<u>-1.312.715</u>	<u>366.494</u>
Likvide beholdninger		145.623	189.613
Kassekredit		<u>-4.876.485</u>	<u>-5.286.969</u>
Likvider 1. januar		<u>-4.730.862</u>	<u>-5.097.356</u>
Likvider 31. december		<u><u>-6.043.577</u></u>	<u><u>-4.730.862</u></u>
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		125.165	145.623
Kassekredit		<u>-6.168.742</u>	<u>-4.876.485</u>
Likvider 31. december		<u><u>-6.043.577</u></u>	<u><u>-4.730.862</u></u>

RSM plus

Noter til årsregnskabet

1 Usikkerhed om fortsat drift (going concern)

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution overfor tilknyttede selskabers mellemværende med hovedbank forbindelse, i alt 147 mio. kr. Der er væsentlig risiko forbundet hermed, men det er ikke ledelsens forventning at kautionsforpligtelsen bliver aktuel.

	2014	2013
	kr.	kr.
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	9.367.974	11.346.937
Pensioner	669.790	863.571
Andre omkostninger til social sikring	155.320	158.303
Andre personaleomkostninger	-72.649	-150.600
	<u>10.120.435</u>	<u>12.218.211</u>
 Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>27</u>	<u>32</u>
 3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	<u>10.227</u>	<u>22.667</u>
	<u>10.227</u>	<u>22.667</u>
 4 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	<u>7.029.681</u>	<u>7.163.084</u>
	<u>7.029.681</u>	<u>7.163.084</u>
 5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	550.275
Årets udskudte skat	<u>-1.293.753</u>	<u>641.835</u>
	<u>-1.293.753</u>	<u>1.192.110</u>

RSM plus

Noter til årsregnskabet

6 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygning- er	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar
Kostpris 1. januar 2014	<u>162.830.168</u>	<u>16.498.636</u>
Kostpris 31. december 2014	<u>162.830.168</u>	<u>16.498.636</u>
Opskrivninger 1. januar 2014	<u>0</u>	<u>0</u>
Opskrivninger 31. december 2014	<u>0</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2014	26.360.332	16.010.371
Årets nedskrivninger	7.132.400	0
Årets afskrivninger	<u>1.337.436</u>	<u>222.095</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2014	<u>34.830.168</u>	<u>16.232.466</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2014	<u><u>128.000.000</u></u>	<u><u>266.170</u></u>

RSM plus

Noter til årsregnskabet

7 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2014	2.000.000	4.604.519	6.604.519
Årets resultat	0	-3.368.318	-3.368.318
Egenkapital 31. december 2014	2.000.000	1.236.201	3.236.201

Selskabskapitalen består af 4.000 aktier à nominelt kr. 500. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder. Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

8 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. januar 2014	Gæld 31. december 2014	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Kreditinstitutter	111.062.500	107.812.500	3.125.000	80.000.000
	111.062.500	107.812.500	3.125.000	80.000.000

Noter til årsregnskabet

9 Eventualposter mv.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution overfor tilknyttede selskaber, Grenaa 2014 A/S', Helnan Phønix Hotel A/S', Aarslev 2013 A/S', HH Køge A/S', Aktieselskabet af 1981, Gran Hotel Saltsjöbaden AB, Helnan Kommanditbolag's mellemværende med Handelsbanken, i alt ca. 147 mio. kr.

Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler på kopimaskinen for følgende beløb:

Restløbetid på kopimaskine i 18 mdr. med en gennemsnitlig ydelse på tkr. 8, i alt t.kr 144.

Selskabet indgår i sambeskatning med de danske tilknyttede virksomheder. Selskaberne hæfter ubegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter samt kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. Administrationsselskabet er Helnan Hotels A/S.

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for selskabets og tilknyttede selskabers gæld til pengeinstitut har selskabet udstedt ejerpantebreve på t.kr. 147.900 med pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2014 udgør t.kr. 128.000.

Til sikkerhed for mellemværende med Aarhus varmforsyning er der stillet en garanti på t.kr. 96, som er indregnet i likvide beholdninger.

RSM plus

Noter til årsregnskabet

	2014	2013
	kr.	kr.
11 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-10.227	-22.667
Finansielle omkostninger	7.029.681	7.163.084
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	8.691.931	1.824.010
Skat af årets resultat	-1.293.753	1.192.110
	<u>14.417.632</u>	<u>10.156.537</u>
12 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-106.914	-51.293
Ændring i tilgodehavender	1.134.609	305.826
Ændring i leverandører m.v.	-840.225	-232.379
	<u>187.470</u>	<u>22.154</u>