

Ejendomsselskab for Marienlyst Badeanstalt af 1861 A/S

Hjemstedsadresse: Nordre Strandvej 2 A, 3000 Helsingør

CVR-nummer 16 98 47 79

Årsrapport 1. juli – 31. december 2015

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 15 / 6 2016

Ken Torpe Christoffersen
dirigent

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	1
Ledelsesberetning	2
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæring	5
Regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Pengestrømsopgørelse	15
Noter til årsrapporten	16

Selskabsoplysninger

Selskabet	Ejendomsselskab for Marienlyst Badeanstalt af 1861 A/S Nordre Strandvej 2 A 3000 Helsingør Hjemstedskommune: Helsingør
Bestyrelse	Ken Torpe Christoffersen (formand) Annette Vangstrup Ulrich Bjerring Bastrup Helena Thomsen
Direktion	Ib Fløe Bundgaard
Revision	Aaen & Co. statsautoriserede revisorer p/s Kongevejen 3 3000 Helsingør
Bank	Danske Bank Munkeengen 30 3400 Hillerød
Stiftelsesdato	1. april 1993
Regnskabsår	1. januar til 31. december Omlægningsperiode 1. juli 2015 til 31. december 2015

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens væsentligste aktivitet er at eje ejendomskomplekset Strand- & Badehotel Marienlyst og drive dette gennem det 100% ejede datterselskab Strand- & Badehotel Marienlyst A/S.

Udvikling i regnskabsåret

Med baggrund i driftsmæssige forhold har Ejendomsselskab for Marienlyst Badeanstalt af 1861 A/S og tilknyttede virksomheder valgt at ændre regnskabsår til 1. januar til 31. december. Dette betyder at regnskabsåret omfatter omlægningsperioden 1. juli 2015 til 31. december 2015.

Driftsresultatet for perioden udviser et overskud på 3.838.369 kr. før skat og 3.359.244 kr. efter skat. Resultatet er tilfredsstillende under hensyntagen til hotellets nuværende udviklingsstadie. Selskabets samlede aktivmasse udgør 217,4 mio. kr. og egenkapitalen 111,7 mio. kr., svarende til en soliditet på 51%.

Perioden har været præget af at hotellets aktiviteter udvikles til et nyt og højere niveau. Sammenholdt med samme periode i 2014 er aktivitetsniveauet forøget med ca. 25% og resultatet før skat er forbedret med ca. 7,2 mio. kr., dette samtidig med at hotellet undergår en løbende renoveringsproces.

Ved regnskabsperiodens afslutning havde selskabet gennemført ca. 60% af hotellet renoveret, således at kvalitetsniveauet til stadighed forbedres.

Selskabet har i løbet af regnskabsperioden fortsat forberedelsen af den nye værelsesfløj, som løfter hotellets samlede kapacitet til 225 værelser.

En hotelejeendom er i sin natur en investeringsejendom. Ejendommen værdireguleres hvert år ved væsentlige ændringer, og hver andet år i normal drift. Vurderingen foretages af ekstern mægler og valuar med speciale i hoteller og investeringsejendomme. Reguleringen foretages i egenkapitalen og påvirker ikke driftsresultatet. Der er ikke foretaget værdiregulering i indeværende regnskabsperiode.

Ledelsesberetning

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Hotellets aktivitetsniveau og belægning udvikler sig tilfredsstillende og driften viser stor fremgang sammenholdt med det foregående år.

Fornyelsen af hotellet fortsætter med uformindsket styrke, både ude og inde samt på tilbygningssiden. Selskabet har i april 2016 påbegyndt opførelsen af den nye værelsesfløj som forventes færdiggjort ved årsskiftet 2016/2017.

Kystdirektoratet har godkendt ansøgningen om kystsikring, som nu afventer den forestående høringsproces. Ved udarbejde af ansøgningen er der ud over det sikringsmæssige perspektiv lagt vægt på en løsning med så lidt sten og så meget sand som muligt.

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet yderligere begivenheder, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2015 – 31. december 2015 for Ejendomsselskab for Marienlyst Badeanstalt af 1861 A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Helsingør den / 2016

Direktion

Ib Fløe Bundgaard

Bestyrelse

Ken Torpe Christoffersen
Formand

Annette Vangstrup

Ulrich Bjerring Bastrup

Helena Thomsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Ejendomsselskab for Marienlyst Badeanstalt af 1861 A/S:

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Ejendomsselskab for Marienlyst Badeanstalt af 1861 A/S for regnskabsåret 1. juli 2015 - 31. december 2015 omfattende 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 anvendt 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 vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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.

Helsingør, den / 2016

Aaen & Co. statsautoriserede revisorer p/s

Kongevejen 3, 3000 Helsingør - CVR nummer 33 24 17 63

Søren Appelrod

statsautoriseret revisor

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Ejendomsselskab for Marienlyst Badeanstalt af 1861 A/S for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder – mellemstore virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Sammenligningstal fra sidste år udgør 12 måneder, mod årets tal 6 måneder.

Generelt om indregning og måling

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

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 finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

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.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Indtægtskriterium

Indtægten resultatføres i takt med, at fakturering finder sted.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, direkte omkostninger og andre eksterne udgifter. Af konkurrencemæssige årsager er posterne under bruttofortjenesten sammendraget.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkredittån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

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, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med dets moderselskab. Holdingselskabet for Marienlyst Badeanstalt af 1861 A/S fungerer som administrationsselskab. Skatteeffekten af sambeskatningen med moderselskabet fordeles på såvel overskud- som underskudsgivende virksomheder i forhold til disse skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, tekniske anlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Selskabets ejendom, som udlejes til Strand- & Badehotel Marienlyst A/S og Casino Marienlyst A/S, blev i regnskabsåret 2014/15 opskrevet til DKK 196 mio. kr. Opskrivningen blev foretaget med udgangspunkt i ekstern valuarvurdering. Opskrivningen med fradrag af udskudt skat er indregnet direkte under egenkapitalen som opskrivningshenslæggelser.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	50 år
Installationer	20 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 år

Der afskrives ikke på grunde.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller -omkostninger.

Regnskabspraksis

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder

Resultatopgørelsen

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssige indre værdi indregnes til nul kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. 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 datter-virksomhedens underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i datter-virksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelses-tidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Ved køb af nye dattervirksomheder og associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilløbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervestidspunkt. Der hensættes til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger, se nedenfor for beskrivelse af goodwill.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsværdi og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser, inklusiv hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør 20 år. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Regnskabspraksis

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvider

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

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

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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Regnskabspraksis

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.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

Gæld

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

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 lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragsperioden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, samt hvorledes disse pengestrømme har påvirket årets likvider.

Pengestrømme fra driftsaktiviteten præsenteres indirekte og opgøres som selskabets resultat reguleret for ikke kontante driftsposter som af- og nedskrivninger, hensættelser samt ændring i driftskapitalen, renteindbetalinger og -udbetalinger, betalinger vedrørende ekstra-ordinære poster og betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristet gæld samt udbyttebetaling til aktionærerne.

Resultatopgørelse 1. juli - 31. december 2015

Note	2015	2014/15
	6 mdr.	12 mdr.
Bruttofortjeneste	4.587.971	9.730.238
2 Afskrivninger	1.103.299	1.637.308
Resultat af primær drift	3.484.672	8.092.930
7 Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.441.043	-12.733.197
3 Finansielle indtægter	19.409	57.129
4 Finansielle omkostninger	1.106.755	2.020.517
Resultat før skat	3.838.369	-6.603.655
5 Skat af årets resultat	479.125	552.036
Årets resultat	3.359.244	-7.155.691
Resultatdisponering:		
Overført af årets resultat	3.359.244	-7.155.691
Årets resultat, disponeret	3.359.244	-7.155.691

Balance 31. december

Aktiver

Note	2015	2014/15
	31. december	30. juni
Grunde og bygninger	196.012.739	189.499.490
Materielle aktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	2.811.065	1.230.451
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	7.665.643	5.270.059
6 Materielle anlægsaktiver	206.489.447	196.000.000
7 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	9.530.134	8.089.091
Finansielle anlægsaktiver	9.530.134	8.089.091
Anlægsaktiver	216.019.581	204.089.091
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	104.890	3.066.974
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	222	326.535
Andre tilgodehavender	1.297.344	795.872
Tilgodehavender	1.402.456	4.189.381
Værdipapirer	17.968	12.616
Likvide beholdninger	7.022	10.200
Omsætningsaktiver	1.427.446	4.212.197
Aktiver i alt	217.447.027	208.301.288

Balance 31. december

Passiver

Note	2015	2014/15
	31. december	30. juni
Selskabskapital	2.000.000	2.000.000
Opskrivningshenlæggelser	123.855.182	123.855.182
Overført resultat	-14.152.386	-17.511.630
8 Egenkapital	111.702.796	108.343.552
9 Hensættelse til udskudt skat	28.712.724	28.233.599
Hensættelser i alt	28.712.724	28.233.599
Prioritetsgæld	27.754.170	28.928.815
10 Langfristet gæld	27.754.170	28.928.815
Kortfristet del af prioritetsgæld	2.187.084	2.156.052
Bankgæld	7.669.815	7.790.956
Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.346.554	3.266.649
Anden gæld	34.073.884	29.581.665
Kortfristet gæld	49.277.337	42.795.322
Gæld i alt	77.031.507	71.724.137
Passiver i alt	217.447.027	208.301.288
11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
12 Kontraktlige forpligtelser		
13 Eventualforpligtelser		
14 Ejerforhold		

Pengestrømsopgørelse

	2015	2014/15
	6 mdr.	12 mdr.
Årets resultat	3.359.244	-7.155.691
Reguleringer af andel i tilknyttet virksomheds resultat efter skat	-1.441.043	12.733.197
Afskrivninger	1.103.299	1.637.308
Reguleringer af udskudt skat	479.125	552.036
Ændring i tilgodehavender	-180.511	13.941.736
Ændring i leverandørgæld mv.	6.572.124	21.423.944
Andre hensatte forpligtelser, pengestrøm	0	-1.290.839
Pengestrømme fra driftsaktivitet	<u>9.892.238</u>	<u>41.841.691</u>
Køb af materielle anlægsaktiver	-11.631.537	-21.982.827
Salg af materielle anlægsaktiver	38.791	170.000
Køb af finansielle anlægsaktiver	0	-20.000.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	<u>-11.592.746</u>	<u>-41.812.827</u>
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder	2.962.084	1.604.823
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter	-1.143.613	-2.132.207
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter	-121.141	507.962
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	<u>1.697.330</u>	<u>-19.422</u>
Årets forskydning i likvider	-3.178	9.442
Likvide beholdninger, primo	10.200	758
Likvide beholdninger, ultimo	<u>7.022</u>	<u>10.200</u>

Noter til årsrapporten

	2015	2014/15
	6 mdr.	12 mdr.
1	Personaleomkostninger	
	Der er for året ingen lønomkostninger.	
2	Afskrivninger	
	706.870	1.296.532
	396.429	340.776
	<u>1.103.299</u>	<u>1.637.308</u>
3	Finansielle indtægter	
	0	0
	19.409	57.129
	<u>19.409</u>	<u>57.129</u>

Noter til årsrapporten

	2015	2014/15			
	6 mdr.	12 mdr.			
4	Finansielle omkostninger				
	Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	463.345	467.545		
	Øvrige finansielle omkostninger	643.410	1.552.972		
		1.106.755	2.020.517		
5	Skat af årets resultat				
	Aktuel skat af ordinært resultat	0	0		
	Regulering af hensættelse til udskudt skat	479.125	552.036		
		479.125	552.036		
6	Materielle anlægsaktiver				
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
	Anskaffelsespris 1. juli	1.230.451	87.025.417	10.607.185	
	Årets tilgang	1.619.405	7.220.119	2.792.013	
	Årets afgang	-38.791	0	0	
		2.811.065	94.245.536	13.399.198	
		Opskrivninger 1. juli	158.788.695		
		Afskrivning primo på opskrivninger	-26.301.407		
		Årets opskrivning	0		
		Årets afskrivninger på opskrivninger	-249.699		
			132.237.589		
		Afskrivninger 1. juli	30.013.215	5.337.126	
		Årets afskrivninger	457.171	396.429	
		Tilbageførte afskrivninger på årets afgang	0	0	
			30.470.386	5.733.555	
		Afskrivninger 31. december			
		Regnskabsmæssig værdi			
		31. december	2.811.065	196.012.739	7.665.643

Noter til årsrapporten

	2015	2014/15	
7 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder			
Regnskabsårets investeringer i samt værdireguleringer på kapitalandele, kan specificeres således:			
Anskaffelsespris 1. juli	61.209.000	41.209.000	
Periodens tilgang	0	20.000.000	
Periodens afgang	0	0	
Anskaffelsespris 31. december	61.209.000	61.209.000	
Værdireguleringer 1. juli	-53.119.909	-40.386.712	
Periodens værdiregulering	1.441.043	-12.733.197	
	-51.678.866	-53.119.909	
Regnskabsmæssig værdi 31. december	9.530.134	8.089.091	
Resultat af kapitalandele:			
Periodens værdiregulering	1.441.043	-12.733.197	
	1.441.043	-12.733.197	
Kapitalandelene kan specificeres således:			
Navn	Hjemsted	Selskabs- kapital	Stemme og ejerandel
Strand- & Badehotel Marienlyst A/S	Helsingør, Danmark	DKK 2.000.000	100%
Finansselskabet af 30/6 2009 ApS	Helsingør, Danmark	DKK 126.000	100%

Noter til årsrapporten

8	Egenkapital			
		Selskabs- kapital	Opskrivnings- henlæggelser	Overført resultat
	Saldo 1. juli	2.000.000	123.855.182	-17.511.630
	Periodens resultat			3.359.244
	Egenkapital 31. december	2.000.000	123.855.182	-14.152.386

Selskabskapitalen udgør kr. 2.000.000, og består af 2.000 aktier af kr. 1.000.

		2015	2014/15
		6 mdr.	12 mdr.
9	Udskudt skat		
	Udskudt skat primo	28.233.599	12.592.939
	Periodens udskudte skat	479.125	552.036
	Udskudt skat af året opskrivning på ejendom	0	15.088.624
	Udskudt skat ultimo	28.712.724	28.233.599

10 Langfristet gæld

Afdrag der forfalder inden for 1 år er opført under kortfristet gæld

Af den langfristede gæld forfalder til betaling senere end 5 år efter balancedagen DKK 19,0 mio.

Noter til årsrapporten

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for prioritetsgæld, DKK 29,9 mio er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør DKK 196 mio.

Selskabet har udstedt ejerpantebreve på i alt nominelt DKK 153 mio, der giver pant i ovenstående grunde og bygninger. Pantebrevene er håndpantset til sikkerhed for bankgæld og øvrig gæld, som pr. 31. december 2015 i alt udgør DKK 40,1 mio.

Selskabet hæfter ved selvskyldnerkaution for Strand- & Badehotel Marienlyst A/S engagement med Danske Bank.

12 Kontraktlige forpligtigelser

Huslejeforpligtigelser udgør på statutidspunktet DKK 394 t.kr. og løber i tiden indtil 31/3 2016.

13 Eventualforpligtigelser

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Holdingselskabet for Marienlyst Badeanstalt af 1861 A/S som administrationsselskab samt med øvrige danske tilknyttede virksomheder. Selskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af kildeskatter og selskabsskatter.

14 Ejerforhold

Følgende aktionær er noteret i selskabets aktionærfortegnelse som ejende mere end 5 % af aktiekapitalen:

Holdingselskabet for Marienlyst Badeanstalt af 1861 A/S, Søndergade 16, 5560 Aarup
Norling Kierkegaard Invest ApS, Skærsommervej 4, 1., 2930 Klampenborg