
YNF 296 ApS

Store Torv 4, 8000 Aarhus C

Årsrapport for 2015

CVR-nr. 82 53 19 12

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 1 /6 2016

Steffen Ebdrup
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledespåtegning 1

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 3

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 4

Balance 31. december 5

Noter til årsregnskabet 7

Regnskabspraksis 10

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for YNF 296 ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 1. juni 2016

Direktion

Jens Richard Pedersen

Bestyrelse

Steffen Ebdrup

Jens Richard Pedersen

Niels-Erik Heede Jensen

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejerne i YNF 296 ApS

Vi har revideret årsregnskabet for YNF 296 ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og 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 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, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Aarhus, den 1. juni 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Michael Nielsson

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

YNF 296 ApS
Store Torv 4
8000 Aarhus C

Telefon: 86 12 00 11
Telefax: 86 19 37 30

CVR-nr.: 82 53 19 12
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Stiftet: 16. september 1977
Regnskabsår: 39. regnskabsår
Hjemstedskommune: Aarhus

Hovedaktivitet

Selskabet fungerer som holdingselskab for tilknyttede virksomheder, der deltager i hotel- og restaurationsvirksomhed, casinodrift og ejendomsinvestering.

Bestyrelse

Steffen Ebdrup
Jens Richard Pedersen
Niels-Erik Heede Jensen

Direktion

Jens Richard Pedersen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Nobelparken
Jens Chr. Skous Vej 1
8000 Aarhus C

Advokat

Holst, Advokater
Hans Broges Gade 2
8000 Aarhus C

Pengeinstitut

Nordea
Skt. Clemens Torv 2-6
8000 Aarhus C

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Andre eksterne omkostninger		-42.500	-114.500
Bruttoresultat		-42.500	-114.500
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1	9.947.458	14.451.247
Finansielle indtægter	2	737.729	556.484
Finansielle omkostninger	3	-140.682	-511.234
Resultat før skat		10.502.005	14.381.997
Skat af årets resultat	4	-130.103	-124.813
Årets resultat		10.371.902	14.257.184

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	5.000.000	5.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-14.651.484	14.257.067
Overført resultat	20.023.386	-4.999.883
	10.371.902	14.257.184

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5	123.734.615	138.787.157
Finansielle anlægsaktiver		123.734.615	138.787.157
Anlægsaktiver		123.734.615	138.787.157
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		16.795.627	14.389.915
Andre tilgodehavender		1.062.120	1.048.990
Udskudt skatteaktiv		9.185	12.247
Tilgodehavender		17.866.932	15.451.152
Værdipapirer	6	20.409.604	0
Likvide beholdninger		621.413	354.331
Omsætningsaktiver		38.897.949	15.805.483
Aktiver		162.632.564	154.592.640

Balance 31. december

Passiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Selskabskapital		190.000	190.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		4.052.241	18.703.725
Overført resultat		145.777.696	125.754.310
Foreslået udbytte for regnskabsåret		5.000.000	5.000.000
Egenkapital	7	155.019.937	149.648.035
Leverandører af varer og tjenesteydelser		40.000	40.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		3.840.552	1.606.184
Selskabsskat		127.041	118.874
Anden gæld		3.605.034	3.179.547
Kortfristede gældsforpligtelser		7.612.627	4.944.605
Gældsforpligtelser		7.612.627	4.944.605
Passiver		162.632.564	154.592.640
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	8		

Noter til årsregnskabet

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	DKK	DKK
1 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Andel af overskud i tilknyttede virksomheder	9.947.458	14.451.247
	<u>9.947.458</u>	<u>14.451.247</u>
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	134.792	540.417
Andre finansielle indtægter	500.552	16.067
Vautakursgevinster	102.385	0
	<u>737.729</u>	<u>556.484</u>
3 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	27.396	6.252
Andre finansielle omkostninger	113.286	504.982
	<u>140.682</u>	<u>511.234</u>
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	127.041	118.874
Årets udskudte skat	3.062	5.939
	<u>130.103</u>	<u>124.813</u>

Noter til årsregnskabet

	2015 DKK	2014 DKK
5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar	120.083.432	80.450.818
Tilgang i årets løb	0	40.132.614
Afgang i årets løb	0	-500.000
Kostpris 31. december	<u>120.083.432</u>	<u>120.083.432</u>
Værdireguleringer 1. januar	18.703.725	4.446.658
Årets resultat	9.947.458	14.451.247
Udbytte til moderselskabet	<u>-25.000.000</u>	<u>-194.180</u>
Værdireguleringer 31. december	<u>3.651.183</u>	<u>18.703.725</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>123.734.615</u>	<u>138.787.157</u>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Hotel Royal Århus A/S	Aarhus	2.000.000	100%	69.546.989	9.451.602
Selskabet af 31/12 2012	Aarhus	80.000	100%	1.402.513	352.972
JRP ApS	Aarhus	200.000	100%	38.955.056	-2.894.850
Hotel La Tour A/S	Aarhus	1.000.000	100%	2.989.647	287.707
Jens Richard Pedersen 31/12 2012 A/S	Aarhus	500.000	100%	10.840.411	2.750.027
				<u>123.734.616</u>	<u>9.947.458</u>

	2015 DKK	2014 DKK
6 Værdipapirer		
Aktier	15.454.618	0
Obligationer	4.954.986	0
	<u>20.409.604</u>	<u>0</u>

Noter til årsregnskabet

7 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	190.000	18.703.725	125.754.310	5.000.000	149.648.035
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-5.000.000	-5.000.000
Årets resultat	0	-14.651.484	20.023.386	5.000.000	10.371.902
Egenkapital 31. december	190.000	4.052.241	145.777.696	5.000.000	155.019.937

Der er efter regnskabsårets udløb udloddet DKK 10 mio. i ekstraordinært udbytte.

Selskabskapitalen er fordelt således:

	Antal	Nominal værdi DKK
A-anparter	19.000	19.000
B-anparter	171.000	171.000
		190.000

8 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for Hotel Royal Århus A/S' restgæld i Nykredit. Restgælden udgør pr. 31. december 2015 DKK 45.000.000.

Der er endvidere stillet sikkerhed for hele Nykredits engagement i form af covenants. Selskabet må således ikke helt eller delvist afhænde eller pantsætte aktierne/anparterne i Hotel Royal Århus A/S, JRP ApS og Jens Richard Pedersen A/S, så længe datterselskaberne har engagement i Nykredit.

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for YNF 296 ApS for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015 er aflagt i DKK.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 udarbejdes der ikke koncernregnskab.

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, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og gevinst over løbetiden.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Regnskabspraksis

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder”.

Finansielle poster

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

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner. Den skat, der indregnes i resultatopgørelsen, klassificeres som henholdsvis skat af ordinær drift og skat af ekstraordinære poster.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne virksomheder. Skatteeffekten af sambeskatningen med dattervirksomhederne fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende danske virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud). De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten ”Kapitalandele i tilknyttede virksomheder” den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af positiv forskelsværdi (goodwill) og fradrag af en resterende negativ forskelsværdi (negativ goodwill).

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i de tilknyttede virksomheder.

De tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Har moderselskabet en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer fra tidligere år.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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.

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.

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.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Finansielle gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.