

## **Helnan Phønix Hotel A/S**

**Vesterbro 77**

**9000 Aalborg**

CVR-nr. 89 84 91 28

### **Årsrapport 2015**

(35. regnskabsår)

Årsrapporten er godkendt på selskabets ordinære  
generalforsamling den 14/3 2016

---

**Mark Nykjær-Fisher**  
Dirigent

# RSM

## Indholdsfortegnelse

	Side
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	10
Balance pr. 31. december	11
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december	13
Noter til årsregnskabet	14

**Ledelsespåtegning**

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Helnan Phønix 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 14. marts 2016

**Direktion**

Mark Nykjær-Fisher  
direktør

**Bestyrelse**

Margrete Monir Gorgy  
formand

Tinne Viborg

Mark Nykjær-Fisher

## Den uafhængige revisors erklæringer

### *Til ledelsen i Helnan Phoenix Hotel A/S*

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Helnan Phoenix Hotel A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

**Den uafhængige revisors erklæringer****Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering****Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold**

Vi skal oplyse, at selskabet ikke har overholdt momsloven, idet moms er indberettet 2 dage senere end frist.

**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 14. marts 2016

**RSM plus P/S**

Statsautoriserede revisorer  
CVR-nr. 34 71 30 22

John Dahl Larsen  
Statsautoriseret revisor

**Selskabsoplysninger**

<b>Selskabet</b>	Helnan Phønix Hotel A/S Vesterbro 77 9000 Aalborg CVR-nr.: 89 84 91 28 Regnskabsår: 1. januar - 31. december Stiftet: 3. august 1983 Hjemsted: Aalborg
<b>Bestyrelse</b>	Margrete Monir Gorgy, formand Tinne Viborg Mark Nykjær-Fisher
<b>Direktion</b>	Mark Nykjær-Fisher, direktør
<b>Revision</b>	RSM plus P/S Statsautoriserede revisorer Sofiendalsvej 87 9200 Aalborg SV
<b>Pengeinstitut</b>	Handelsbanken Jernbanegade 4 9000 Aalborg

**Ledelsesberetning****Hovedaktivitet**

Selskabets aktiviteter består af hotel- og restaurationsvirksomhed i Aalborg.

**Udvikling i året**

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på kr. 2.481.292, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på kr. 4.768.954.

Vi skal oplyse, at hoteldriften er overdraget til koncernselskab, hvorfor aktiviteter i 2015 udelukkende er bortforpagtning af hotelejendom.

**Begivenheder efter regnskabsårets afslutning**

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

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Helnan Phønix Hotel A/S for 2015 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 2015 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 samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

### Nettoomsætning

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

Indtægter vedrørende tjenesteydelser indregnes i takt med levering af tjenesteydelserne. Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag eksklusivt moms og afgifter og med fradrag af rabatter.

### Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

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 daglige drift af hotellets restaurant.



## Anvendt regnskabspraksis

### Andre eksterne omkostninger

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

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger. Personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

### 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, amortisering af realkreditlån 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 tillæg af opskrivninger og 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 med tillæg af opskrivninger og reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	50 år	98.200.000 kr
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 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.

## Anvendt regnskabspraksis

### Værdipapirer

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

### 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 acontoskatte.

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.

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.

### 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 virksomheder og aktiviteter samt 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.

### Likvider

Likvide midler omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>7.845.269</b>	<b>17.776.149</b>
Personaleomkostninger	1	-16.780	-7.443.258
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		<u>-153.602</u>	<u>-860.409</u>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>7.674.887</b>	<b>9.472.482</b>
Finansielle indtægter	2	659.630	735.373
Finansielle omkostninger	3	<u>-5.288.144</u>	<u>-7.583.943</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>3.046.373</b>	<b>2.623.912</b>
Skat af årets resultat	4	<u>-565.081</u>	<u>-321.762</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>2.481.292</u></b>	<b><u>2.302.150</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Foreslået udbytte		0	0
Overført resultat		<u>2.481.292</u>	<u>2.302.150</u>
		<b><u>2.481.292</u></b>	<b><u>2.302.150</u></b>

## Balance pr. 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
<b>AKTIVER</b>			
<b>ANLÆGSAKTIVER</b>			
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	5		
Grunde og bygninger		98.200.000	98.200.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		<u>579.367</u>	<u>732.969</u>
		<u>98.779.367</u>	<u>98.932.969</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<u><b>98.779.367</b></u>	<u><b>98.932.969</b></u>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>			
<b>Varebeholdninger</b>			
Varebeholdning		<u>0</u>	<u>226.457</u>
		<u>0</u>	<u>226.457</u>
<b>Tilgodehavender</b>			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		26.090	581.531
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	2.051.294
Andre tilgodehavender		<u>100.643</u>	<u>239.794</u>
		<u>126.733</u>	<u>2.872.619</u>
<b>Værdipapirer</b>			
Værdipapirer		<u>2.253.000</u>	<u>2.473.000</u>
		<u>2.253.000</u>	<u>2.473.000</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u>0</u>	<u>66.316</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<u><b>2.379.733</b></u>	<u><b>5.638.392</b></u>
<b>AKTIVER I ALT</b>		<u><b>101.159.100</b></u>	<u><b>104.571.361</b></u>

## Balance pr. 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
<b>PASSIVER</b>			
<b>EGENKAPITAL</b>			
	6		
Selskabskapital		2.000.000	2.000.000
Reserve for opskrivninger		51.825.359	51.825.359
Overført resultat		<u>-49.056.405</u>	<u>-61.537.694</u>
<b>Egenkapital i alt</b>		<b><u>4.768.954</u></b>	<b><u>-7.712.335</u></b>
<b>HENSATTE FORPLIGTELSE</b>			
Hensættelse til udskudt skat		<u>21.490.123</u>	<u>21.345.998</u>
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b><u>21.490.123</u></b>	<b><u>21.345.998</u></b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE</b>			
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>			
	7		
Kreditinstitutter		<u>53.220.500</u>	<u>55.987.500</u>
		<u>53.220.500</u>	<u>55.987.500</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>			
	7		
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		2.767.000	6.750.000
Kreditinstitutter		14.712.843	24.760.792
Leverandører af varer og tjenesteydelser		247.449	1.255.943
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.745.015	0
Selskabsskat		1.034.036	1.256.752
Anden gæld		<u>173.180</u>	<u>926.711</u>
		<u>21.679.523</u>	<u>34.950.198</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b><u>74.900.023</u></b>	<b><u>90.937.698</u></b>
<b>PASSIVER I ALT</b>			
		<b><u>101.159.100</u></b>	<b><u>104.571.361</u></b>
Eventualposter mv.	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

## Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Årets resultat		2.481.292	2.302.150
Reguleringer	10	5.347.197	8.036.344
Ændring i driftskapital	11	-841.979	300.181
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>		<b>6.986.510</b>	<b>10.638.675</b>
Renteindbetalinger og lignende		659.630	735.373
Renteudbetalinger og lignende		-5.288.144	-7.583.943
<b>Pengestrømme fra ordinær drift</b>		<b>2.357.996</b>	<b>3.790.105</b>
Sambeskatning		-643.672	-1.539.700
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>		<b>1.714.324</b>	<b>2.250.405</b>
Køb af materielle anlægsaktiver		0	-694.843
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>		<b>0</b>	<b>-694.843</b>
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser		-1.750.000	-2.750.000
Indfrielse af langfristede gældsforpligtelser		-5.000.000	0
Ændring i mellemværende med tilknyttede virksomheder		14.797.309	-2.051.294
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>		<b>8.047.309</b>	<b>-4.801.294</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>9.761.633</b>	<b>-3.245.732</b>
Likvide beholdninger		66.316	19.459
Værdipapirer		2.473.000	0
Kassekredit		-24.760.792	-18.995.203
<b>Likvider 1. januar</b>		<b>-22.221.476</b>	<b>-18.975.744</b>
<b>Likvider 31. december</b>		<b>-12.459.843</b>	<b>-22.221.476</b>
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		0	66.316
Værdipapirer		2.253.000	2.473.000
Kassekredit		-14.712.843	-24.760.792
<b>Likvider 31. december</b>		<b>-12.459.843</b>	<b>-22.221.476</b>

## Noter til årsregnskabet

	2015	2014
	kr.	kr.
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	11.030	6.672.370
Pensioner	0	552.568
Andre omkostninger til social sikring	5.019	70.102
Andre personaleomkostninger	731	148.218
	<u>16.780</u>	<u>7.443.258</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>0</u>	<u>23</u>
<b>2 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	11.620	735.373
Andre finansielle indtægter	648.010	0
	<u>659.630</u>	<u>735.373</u>
<b>3 Finansielle omkostninger</b>		
Nedskrivning af finansielle aktiver	0	2.379.360
Andre finansielle omkostninger	5.288.144	5.204.583
	<u>5.288.144</u>	<u>7.583.943</u>

## Noter til årsregnskabet

	2015	2014
	kr.	kr.
<b>4 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	420.956	1.256.752
Årets udskudte skat	<u>144.125</u>	<u>-934.990</u>
	<b><u>565.081</u></b>	<b><u>321.762</u></b>
 <b>5 Materielle anlægsaktiver</b>		
	Grunde og bygning-	Andre anlæg, drifts-
		er materiel og inventar
Kostpris 1. januar 2015	<u>59.117.166</u>	<u>11.417.093</u>
Kostpris 31. december 2015	<u>59.117.166</u>	<u>11.417.093</u>
Opskrivninger 1. januar 2015	<u>69.173.341</u>	<u>0</u>
Opskrivninger 31. december 2015	<u>69.173.341</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	30.090.507	10.684.124
Årets afskrivninger	<u>0</u>	<u>153.602</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2015	<u>30.090.507</u>	<u>10.837.726</u>
 <b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b>	<b><u>98.200.000</u></b>	<b><u>579.367</u></b>



## Noter til årsregnskabet

### 6 Egenkapital

	Selskabskapital	Reserve for opskrivninger	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2015	2.000.000	51.825.359	-61.537.697	-7.712.338
Skattefrit tilskud	0	0	10.000.000	10.000.000
Årets resultat	0	0	2.481.292	2.481.292
<b>Egenkapital 31. december 2015</b>	<b>2.000.000</b>	<b>51.825.359</b>	<b>-49.056.405</b>	<b>4.768.954</b>

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.

### 7 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. januar 2015	Gæld 31. december 2015	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Kreditinstitutter	62.737.500	55.987.500	2.767.000	41.022.500
	<b>62.737.500</b>	<b>55.987.500</b>	<b>2.767.000</b>	<b>41.022.500</b>

### 8 Eventualposter mv.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution overfor tilknyttede selskaber, Helnan Marselis Hotel A/S, Marselis Hotel-Aarhus A/S, Phønix Hotel-Aalborg A/S, Hotel Company of 18 AB, Helnan KB samt Helnan Hotels A/S's mellemværende med Handelsbanken, i alt ca. 111 mio. kr.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Helnan Hotels A/S ApS (Administrationsselskab) og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat for indkomståret 2014/15 og frem samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties, som forfalder til betaling 1. juli 2016 eller senere.

### 9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har udstedt ejerpantebreve for i alt t.kr. 117.950 i ovenstående grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12-2015 udgør t.kr. 98.200. Ejerpantebreve er deponeret til sikkerhed for selskabets og tilknyttede virksomheders gæld til pengeinstitutter.

Til sikkerhed for mellemværende med kreditinstitutter er der stillet pant i værdipapirer, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2015 udgør 2,2 mio. kr.

## Noter til årsregnskabet

	2015	2014
	kr.	kr.
<b>10 Pengestrømsopgørelse - reguleringer</b>		
Finansielle indtægter	-659.630	-735.373
Finansielle omkostninger	5.288.144	7.583.943
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	153.602	860.409
Skat af årets resultat	565.081	327.365
	<u>5.347.197</u>	<u>8.036.344</u>
<b>11 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	226.457	-34.136
Ændring i tilgodehavender	694.592	11.068
Ændring i kortfristede gældsforpligtelser	-1.763.028	323.249
	<u>-841.979</u>	<u>300.181</u>