

K/S Helene

Sophienborg Allé 10 , 3400 Hillerød

CVR-nr. 24 25 07 41

Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 26. maj 2017

Dirigent:


.....

Indhold

Påtegninger	2
Ledelsespåtegning	2
Ledelsesberetning	3
Oplysninger om selskabet	3
Beretning	3
Årsregnskab 1. januar – 31. december	4
Resultatopgørelse	4
Balance	5
Noter	6

Påtegninger

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for K/S Helene.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

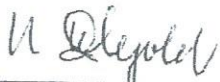
Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Generalforsamlingen har besluttet, at årsregnskabet for det kommende år ikke skal revideres.

Vi skal erklære, at betingelse for at kunne fravælge revision er opfyldt. Årsrapporten for 2017 vil derfor ikke blive revideret.

Hillerød, den 26. maj 2017

Komplementar, Helene ApS
Direktion:



Henrik Skjoldager

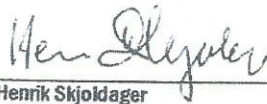
Bestyrelse:



Jens Andersen
formand



Sys Rosing



Henrik Skjoldager

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	K/S Helene
Adresse, postnr. by	c/o Jens Andersen, Sophienborg Allé 10, 3400 Hillerød
CVR-nr.	24 25 07 41
Hjemstedskommune	Hillerød
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Bestyrelse	Jens Andersen, formand Sys Røvsing Henrik Skjoldager
Komplementar	Helene ApS

Beretning

Hovedaktivitet

Kommanditselskabets formål er gennem et 100 %-ejet fransk interessentskab, SCI Helene Esterel, at eje et hotel i Cap Esterel. Hotellet drives af SAS Helene Esterel, som er et 100 %-ejet dattervirksomhed af Helene ApS. Helene ApS er komplementar i K/S Helene.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Interessentskabet SCI Helene Esterel indgår på grundlag af et urevideret fransk skatteregnskab. Der er til brug for indregning i årsrapporten for K/S Helene foretaget gennemgang af afstemninger af alle væsentlige regnskabsposter.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat er som forventet. For næste år forventes et uændret resultat.

Retssagen anlagt af manageren for hotellet Pierre & Vacances er afgjort uden økonomiske konsekvenser for tidligere år og frem til 2020. Managementaftalen er blevet ændret til en lejeaftale, men på samme vilkår som mandataftalen. Der er i årets resultat indeholdt omkostninger til advokater i Frankrig vedrørende sagen.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der har ikke været betydningsfulde hændelser efter 31. december 2016, der har indvirkning for årsrapporten for 2016.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	kr.	2016	2015
	Andre eksterne omkostninger	-280.429	-263.540
	Bruttoresultat	-280.429	-263.540
4	Resultat af kapitalandel i dattervirksomhed	989.841	576.835
2	Finansielle indtægter	1.072.526	1.168.365
3	Finansielle omkostninger	-264.974	-37.368
	Årets resultat	1.516.964	1.444.292
	Forslag til resultatdisponering		
	Overført resultat	1.516.964	1.444.292
		1.516.964	1.444.292

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2016	2015
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
	Finansielle anlægsaktiver		
4	Kapitalandel i dattervirksomhed	0	0
		0	0
	Anlægsaktiver i alt	0	0
	Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavender		
	Mellemregning med SAS Helene Esterel	16.848.155	17.456.568
4	Mellemregning med SCI Helene Esterel	1.615.280	1.574.099
		18.463.435	19.030.667
	Likvide midler	301.929	20.426
	Omsætningsaktiver i alt	18.765.364	19.051.093
	AKTIVER I ALT	18.765.364	19.051.093
	PASSIVER		
5	Egenkapital		
	Indbetalt stamkapital	29.715.646	29.715.646
	Overført underskud tidligere år	-12.559.287	-14.003.579
	Årets resultat	1.516.964	1.444.292
	Egenkapital i alt	18.673.323	17.156.359
	Gældsforpligtelser		
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Mellemregning med Helene ApS	0	1.865.396
	Anden gæld	92.041	29.338
		92.041	1.894.734
	Gældsforpligtelser i alt	92.041	1.894.734
	PASSIVER I ALT	18.765.364	19.051.093
6	Personaleoplysninger		
7	Pantsætninger og eventualforpligtelser		

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for K/S Helene for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder, med tilvalg af enkelte regler fra klasse C-virksomheder.

I henhold til årsregnskabslovens § 110, stk. 1, er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

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 ressourcer 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.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen, i takt med at de indtjenes. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening i resultatopgørelsen.

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.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Resultat af kapitalandel i dattervirksomhed

Andel af resultat efter skat i dattervirksomhed indregnes i resultatopgørelsen i henhold til den indre værdis metode.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende transaktioner i fremmed valuta.

Skat af årets resultat

Kommanditselskabet er ikke selvstændigt skattepligtigt.

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandelen i dattervirksomhed indregnes i regnskabet i henhold til den indre værdis metode. Anlægsaktiver og egenkapital i dattervirksomheden indregnes til oprindelig valutakurs, og øvrige poster indregnes til ultimokursen. Kursreguleringer indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster. Kapitalinteresse med regnskabsmæssig negativ indre værdi optages til 0 kr., og tilgodehavende hos denne nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, anføres det resterende beløb under hensættelser.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes til nominelværdi. Der nedskrives, hvor det skønnes påkrævet.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

kr.	2016	2015
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	1.072.526	1.036.550
Valutakursændringer	0	131.815
	<u>1.072.526</u>	<u>1.168.365</u>

3 Finansielle omkostninger

Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder
Valutakursændringer

63.836	37.368
201.108	0
<u>264.974</u>	<u>37.368</u>

4 Kapitalandel i dattervirksomhed

Hovedtallene for selskabet pr. 31. december 2016:

Navn og hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabsmæssig værdi
SCI Helene Esterel, Frankrig	100 %	<u>-32.543.293</u>	<u>989.841</u>	<u>0</u>

Mellemregning med SCI Helene Esterel

kr.	2016	2015
Mellemregning 31. december	34.158.570	35.107.233
Modregnet underbalance i kapitalandele	-32.543.293	-33.533.134
	<u>1.615.279</u>	<u>1.574.099</u>

5 Egenkapital

kr.	1/1 2016	Tilbageført indbetaling fra kommanditister	Forslag til årets resultatfordeling	31/12 2016
Stamkapital 1989, 22.500.000 kr., heraf indbetalt	22.500.000	-	-	22.500.000
Stamkapital 1996, 5.000.000 kr., heraf indbetalt	5.000.000	-	-	5.000.000
Stamkapital 2006, 5.200.000 kr., heraf indbetalt	2.215.646	-	-	2.215.646
Indbetalt stamkapital i alt	29.715.646	-	-	29.715.646
Overført resultat	-12.559.287	-	1.516.964	-11.042.323
Egenkapital i alt	<u>17.156.359</u>	-	<u>1.516.964</u>	<u>18.673.323</u>

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

5 Egenkapital (fortsat)

Den samlede stamkapital er fordelt på 2 anparter a 12.576.923 kr. og en anpart a 7.546.154 kr.

6 Personaleoplysninger

Selskabet har ingen ansatte (2015: 0 ansatte).

7 Pantsætninger og eventualforpligtelser

K/S Helene

Kommanditselskabet hæfter som selvskyldnerkautionist for Helene-selskabernes samlede forpligtelser op til 32,5 mio. kr. over for Pillar Securitisation S.a.r.l., Luxembourg.

SCI Helene

Dattervirksomheden SCI Helene Esterel hæfter som selvskyldnerkautionist for Helene-selskabernes samlede forpligtelser op til 32,5 mio. kr. over for Pillap Securitisation S.a.r.l., Luxembourg. Der er udstedt et ejerpantebrev på 3.049 tEUR i selskabets ejendom, som er håndpantet til Pillar Securitisation S.a.r.l., Luxembourg.

Der er givet transport i indbetalinger vedrørende lejen driftsselskabet Pierre & Vacances til sikkerhed for engagementet med Pillap Securitisation S.a.r.l., Luxembourg.