

**Hotel Ærøhus ApS**  
(CVR nr. 26 45 81 88)

Vestergade 38  
5670 Ærøskøbing

**ÅRSRAPPORT 2015**

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 4 / 4 2016

Dirigent

Janne Fich Jensen

## INDHOLDSFORTEGNELSE

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning.....	1
Den uafhængige revisors erklæringer.....	2 - 3
 <b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger.....	4
Ledelsesberetning.....	5
 <b>Årsregnskab 1. januar – 31. december 2015</b>	
Anvendt regnskabspraksis.....	6 - 9
Resultatopgørelse.....	10
Balance pr. 31. december 2015, aktiver.....	11
Balance pr. 31. december 2015, passiver.....	12
Noter.....	13 - 15

## LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015 for Hotel Ærøhus ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

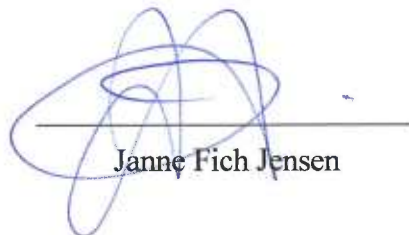
Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 1. marts 2016

Direktion:



Janne Fich Jensen

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

### Til kapitalejerne i Hotel Ærøhus ApS

#### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Hotel Ærøhus ApS for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

**Udtalelse om ledelsesberetningen**

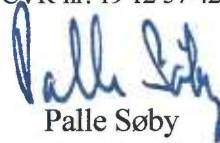
Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Odense, den 1. marts 2016

**SØBY REVISORER A/S**

*Godkendte Revisorer*

CVR-nr. 19 12 57 42



Palle Søby

Statsautoriseret revisor

**SELSKABSOPLYSNINGER****Selskabet**

Hotel Ærøhus ApS  
Vestergade 38  
5970 Ærøskøbing

Telefon: 62 52 10 03  
Telefax: 63 52 31 68  
Hjemmeside: [www.aeroehus.dk](http://www.aeroehus.dk)  
E-mail: [mail@aeroehus.dk](mailto:mail@aeroehus.dk)

CVR-nr.: 26 45 81 88  
Stiftet: 4. februar 2002  
Hjemsted: Ærøskøbing  
Regnskabsår: 1. januar – 31. december

**Direktion**

Janne Fich Jensen

**Revision**

**SØBY REVISORER A/S**  
Godkendte Revisorer  
Landbrugsvej 4  
5260 Odense S

## LEDELSESBERETNING

**Hovedaktiviteter:**

Selskabet driver hotel- og restaurationsdrift

**Usædvanlige forhold:**

Ingen.

**Usikkerhed ved indregning eller måling:**

Ingen.

**Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold:**

Selskabets resultat og økonomiske udvikling blev bedre end som forventet i den senest offentliggjorte årsrapport, og årets resultat anses for tilfredsstillende. Dette skyldes dels øget aktivitet og dels resultat af omfinansiering på t.kr. 1.345.

Den øgede aktivitet skyldes et generelt opsving, flere afholdelse af arrangementer samt en øget tilstrømning af feriegæster. Godt og stabilt personale har ligeledes været udslagsgivende for årets positive udvikling.

Selskabets aktivitet fra 1. januar 2016 til d.d. samt ordrebogen for 2016, viser en fortsat stigende aktivitet, hvorfor skatteværdien af fremførte underskud er indregnet i årsrapporten for 2015 til kurs 100.

På baggrund heraf, er forventningerne til det kommende år positive.

**Begivenheder efter regnskabsårets afslutning:**

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

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Hotel Ærøhus ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

### **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.

## **RESULTATOPGØRELSEN**

### **Nettoomsætning**

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter. Alle former for rabatter er fratrukket nettoomsætningen.

### **Andre eksterne omkostninger**

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

### **Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.



## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS (fortsat)

### Andre driftsindtægter og –omkostninger

Andre driftsindtægter og omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

### Finansielle poster

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

### Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og ændring 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.

## BALANCEN

### Materielle anlægsaktiver

Driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

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

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

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

Driftsmateriel og inventar ..... 10 år

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 afskrivninger.

### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### Varebeholdninger

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

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS (fortsat)

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og direkte produktionsomkostninger.

Nettorealisationseværdi for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

### **Tilgodehavender**

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

### **Værdipapirer**

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

### **Udbytte**

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særskilt post under egenkapitalen. Forslag til 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 aktivets henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførelsesberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivets 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 nettorealisationseværdi.

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.

### **Gældsforpligtelser**

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.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS (fortsat)

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører samt anden gæld måles, til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

### **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. 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.

## RESULTATOPGØRELSE FOR 2015

Note	2015 i hele kr.	2014 i 1.000 kr.
1. <b>BRUTTOFORTJENESTE</b> .....	2.337.347	1.465
2. Personaleomkostninger .....	-1.796.892	-1.596
Afskrivninger .....	-187.513	-236
3. Andre driftsindtægter .....	1.344.519	0
4. Andre driftsomkostninger .....	0	-832
<b>DRIFTSRESULTAT</b> .....	1.697.461	-1.199
5. Finansielle indtægter .....	11.058	11
6. Finansielle omkostninger .....	-118.230	-115
<b>ORDINÆRT RESULTAT FØR SKAT</b> .....	1.590.289	-1.303
7. Skat af årets resultat .....	167.209	-234
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....	1.757.498	-1.537
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING:</b>		
Overført resultat .....	1.757.498	-1.537
Udbytte for regnskabsåret .....	0	0
Disponeret i alt .....	1.757.498	-1.537

## BALANCE PR. 31. DECEMBER 2015

## AKTIVER

<u>Note</u>	<u>2015 i hele kr.</u>	<u>2014 i 1.000 kr.</u>
<b>ANLÆGSAKTIVER:</b>		
8. <b>Materielle anlægsaktiver:</b>		
Driftsmateriel og inventar .....	439.383	601
<b>ANLÆGSAKTIVER I ALT</b> .....	<u>439.383</u>	<u>601</u>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER:</b>		
<b>Varebeholdninger:</b>		
Råvarer og hjælpematerialer .....	50.000	100
<b>Tilgodehavender:</b>		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser .....	24.787	8
Udskudte skatteaktiver .....	223.102	56
Andre tilgodehavender .....	27.534	63
	<u>275.423</u>	<u>127</u>
<b>Andre værdipapirer og kapitalandele</b> .....	<u>3.121</u>	<u>3</u>
<b>Likvide beholdninger</b> .....	<u>204.638</u>	<u>15</u>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT</b> .....	<u>533.182</u>	<u>245</u>
<b>AKTIVER I ALT</b> .....	<u><u>972.565</u></u>	<u><u>846</u></u>

## BALANCE PR. 31. DECEMBER 2015

## PASSIVER

Note		2015 i hele kr.	2014 i 1.000 kr.
9.	<b>EGENKAPITAL:</b>		
	Anpartskapital .....	125.000	125
	Overført resultat .....	-476.258	-2.234
	Forslag til udbytte for regnskabsåret .....	0	0
	<b>EGENKAPITAL I ALT</b> .....	<u>-351.258</u>	<u>-2.109</u>
	<b>KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE:</b>		
	Gæld til pengeinstitutter .....	415.655	1.893
	Leverandører af varer og tjenester .....	76.679	148
	Gæld til tilknyttede virksomheder .....	638.673	0
	Anden gæld .....	192.816	914
	<b>GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT</b> .....	<u>1.323.823</u>	<u>2.955</u>
	<b>PASSIVER I ALT</b> .....	<u>972.565</u>	<u>846</u>
10.	<b>EVENTUALPOSTER</b>		
11.	<b>PANTSÆTNINGER OG SIKKERHEDSSTILLELSER</b>		
12.	<b>OPLYSNINGER OM VÆSENTLIGE USIKKERHEDER, USÆDVANLIGE FORHOLD OG EFTERFØLGENDE BEGIVENHEDER</b>		

## NOTER

Note1. **BRUTTOFORTJENESTE:**

Der er foretaget sammendrag af poster.

	2015 i hele kr.	2014 i 1.000 kr.
<b>2. PERSONALEOMKOSTNINGER:</b>		
Løn og gager .....	1.769.085	1.544
Andre udgifter til social sikring m.v. ....	41.217	42
	<u>1.810.302</u>	<u>1.586</u>
Refunderede lønninger m.v. ....	-13.410	10
	<u>1.796.892</u>	<u>1.596</u>
Antal personer beskæftiget i gennemsnit .....	<u>6</u>	<u>4</u>
<b>3. ANDRE DRIFTSINDTÆGTER:</b>		
Omfinansiering .....	<u>1.344.519</u>	<u>0</u>
<b>4. ANDRE DRIFTSOMKOSTNINGER:</b>		
Nedskrivning ejendomme .....	<u>0</u>	<u>832</u>
<b>5. FINANSIELLE INDTÆGTER:</b>		
Renteindtægter m.v. i øvrigt .....	<u>11.058</u>	<u>11</u>
<b>6. FINANSIELLE OMKOSTNINGER:</b>		
Renteomkostninger m.v. i øvrigt .....	86.916	50
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder .....	30.259	50
Rentetillæg selskabsskat .....	<u>1.055</u>	<u>15</u>
	<u>118.230</u>	<u>115</u>

## NOTER

Note7. **SKAT AF ÅRETS RESULTAT:**

Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	.....	0	0
Regulering udskudt skat i året	.....	-167.209	234
		<u>-167.209</u>	<u>234</u>

8. **MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER:**

			Drifts- materiel og inventar
			<u>                    </u>
Kostpris 1. januar 2015	.....	6.477.482	
Årets tilgang	.....	25.749	
Årets afgang	.....	0	
<b>Kostpris 31. december 2015</b>	.....	<u>6.503.231</u>	
Nedskrivninger 1. januar 2015	.....	831.554	
<b>Nedskrivninger 31. december 2015</b>	.....	<u>831.554</u>	
Afskrivninger 1. januar 2015	.....	5.044.781	
Årets afskrivninger	.....	187.513	
<b>Afskrivninger 31. december 2015</b>	.....	<u>5.232.294</u>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b>	.....	<u>439.383</u>	

9. **EGENKAPITAL:**

	1/1 2015	Udbetalt udbytte	Forslag til årets resul- tatfordeling	31/12 2015
	<u>                    </u>	<u>                    </u>	<u>                    </u>	<u>                    </u>
Anpartskapital	125.000	0	0	125.000
Overført resultat	-2.233.756	0	1.757.498	-476.258
Forslag til udbytte	0	0	0	0
	<u>-2.108.756</u>	<u>0</u>	<u>1.757.498</u>	<u>-351.258</u>

Anpartskapitalen fordelt således: 125 anparter á kr. 1.000.



## NOTER

### Note

#### 10. **EVENTUALPOSTER M.V.:**

##### **Eventualaktiver og eventualforpligtelser:**

Selskabet har afgivet en selvskyldnerkaution overfor pengeinstituttet vedrørende Ejendomsselskabet Ærø A/S's gæld til bank og realkreditinstitutter.

#### 11. **PANTSÆTNINGER OG SIKKERHEDSSTILLELSER:**

Selskabet har udstedt løsørejerpantebrev på i alt 800 t.kr. samt virksomhedspant på i alt 1.200 t.kr., der er deponeret til sikkerhed for egen bankgæld samt Ejendoms-selskabet Ærø A/S's bankgæld.

Der er gennem selskabets pengeinstitut udstedt en betalingsgaranti på 200 t.kr. til SKAT.

#### 12. **OPLYSNINGER OM VÆSENTLIGE USIKKERHEDER, USÆDVANLIGE FORHOLD OG EFTERFØLGENDE BEGIVENHEDER**

Selskabet har i efteråret 2015 indgået en aftale om omfinansiering og virkningen af denne aftale er indtægtsført i regnskabsåret. I regnskabsåret 2014 blev selskabets driftsmateriel og inventar nedskrevet til den forventede kapitalværdi og det forventes, at selskabet vil realisere pæne resultater fremover.