



CHRISTENSEN
KJÆRULFF

PERSONLIGT ENGAGEMENT

STATSAUTORISERET
REVISIONSAKTIESELSKAB

STORE KONGENSGADE 68
POSTBOKS 9015
1022 KØBENHAVN K

CVR: 15 91 56 41

TLF: 33 30 15 15

FAX: 33 13 19 91

E-MAIL: CK@CK.DK

WEB: WWW.CK.DK

Melsted Badehotel A/S

Melstedvej 27, 3760 Gudhjem

CVR-nr. 28 65 67 34

Årsrapport

1. januar - 31. december 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den / .

Claus Christian Hjorth Madsen
Dirigent



Christensen Kjaerulff er medlem af Nexia International
- et internationalt netværk af uafhængige revisions- og konsulentvirksomheder.

Revisorgruppen Danmark



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015	
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Noter	9
Anvendt regnskabspraksis	12



Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Melsted Badehotel A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet 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.

Der træffes på generalforsamlingen den beslutning om, at årsregnskabet for 2016 og fremover ikke skal revideres. Bestyrelse og direktion anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Gudhjem, den 21. juni 2016

Direktion

Inge-Lise Hjorth Madsen

Bestyrelse

Claus Hjorth Madsen

Claus Christian Hjorth Madsen

Inge-Lise Hjorth Madsen



Den uafhængige revisors erklæringer

Til aktionæren i Melsted Badehotel A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Melsted Badehotel A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter 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 selskabets 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 selskabets 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.



Den uafhængige revisors erklæringer

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.

København, den 21. juni 2016

Christensen Kjarulff

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 15 91 56 41

Sven-Erik Vejlbj
statsautoriseret revisor



Selskabsoplysninger

Selskabet	Melsted Badehotel A/S Melstedvej 27 3760 Gudhjem
	CVR-nr.: 28 65 67 34
	Stiftet: 28. juni 2006
	Hjemsted: Bornholm
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december 9. regnskabsår
Bestyrelse	Claus Hjorth Madsen Claus Christian Hjorth Madsen Inge-Lise Hjorth Madsen
Direktion	Inge-Lise Hjorth Madsen
Revision	Christensen Kjørulff Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
Modervirksomhed	Hjorth Madsen Holding ApS



Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive virksomhed inden for hotel- og restaurationsbranchen og anden i forbindelse hermed stående virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 1.220 t.kr. mod 672 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 172 t.kr. mod -241 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.



Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Bruttofortjeneste	1.219.943	672.332
Distributionsomkostninger	-59.404	-71.159
Administrationsomkostninger	-819.044	-794.874
Driftsresultat	341.495	-193.701
1 Andre finansielle omkostninger	-118.984	-114.809
Finansiering netto	-118.984	-114.809
Resultat før skat	222.511	-308.510
2 Skat af årets resultat	-50.340	67.537
Årets resultat	172.171	-240.973
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	172.171	0
Disponeret fra overført resultat	0	-240.973
Disponeret i alt	172.171	-240.973



Balance 31. december

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Anlægsaktiver		
3 Grunde og bygninger	7.686.915	7.807.858
4 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	98.388	73.068
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>7.785.303</u>	<u>7.880.926</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>7.785.303</u>	<u>7.880.926</u>
Omsætningsaktiver		
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	<u>31.972</u>	<u>35.438</u>
Varebeholdninger i alt	<u>31.972</u>	<u>35.438</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.969	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	2.836	2.245
Andre tilgodehavender	34.888	0
Periodeafgrænsningsposter	<u>68.563</u>	<u>22.388</u>
Tilgodehavender i alt	<u>108.256</u>	<u>24.633</u>
Likvide beholdninger	<u>127.523</u>	<u>4.696</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>267.751</u>	<u>64.767</u>
Aktiver i alt	<u>8.053.054</u>	<u>7.945.693</u>



Balance 31. december

Passiver		
<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Egenkapital		
5 Aktiekapital	500.000	500.000
6 Overført resultat	2.581.903	2.409.732
Egenkapital i alt	3.081.903	2.909.732
Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til udskudt skat	360.847	310.507
Hensatte forpligtelser i alt	360.847	310.507
Gældsforpligtelser		
Gæld til realkreditinstitutter	3.609.000	3.609.000
Langfristede gældsforpligtelser i alt	3.609.000	3.609.000
Gæld til pengeinstitutter	0	409.624
Leverandører af varer og tjenesteydelser	141.150	52.860
Gæld til tilknyttede virksomheder	211.092	107.390
Anden gæld	649.062	546.580
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	1.001.304	1.116.454
Gældsforpligtelser i alt	4.610.304	4.725.454
Passiver i alt	8.053.054	7.945.693
8 Medarbejderforhold		
9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
10 Eventualposter		



Noter

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
1. Andre finansielle omkostninger		
Renter, tilknyttede virksomheder	3.391	4.506
Andre renteomkostninger	<u>115.593</u>	<u>110.303</u>
	<u>118.984</u>	<u>114.809</u>
2. Skat af årets resultat		
Årets regulering af udskudt skat	<u>50.340</u>	<u>-67.537</u>
	<u>50.340</u>	<u>-67.537</u>
3. Grunde og bygninger		
Kostpris 1. januar 2015	9.380.483	9.323.242
Tilgang i årets løb	<u>64.598</u>	<u>57.241</u>
Kostpris 31. december 2015	<u>9.445.081</u>	<u>9.380.483</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	-1.572.625	-1.388.376
Årets af-/nedskrivninger	<u>-185.541</u>	<u>-184.249</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2015	<u>-1.758.166</u>	<u>-1.572.625</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>7.686.915</u>	<u>7.807.858</u>
4. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar 2015	592.819	526.544
Tilgang i årets løb	<u>57.000</u>	<u>66.275</u>
Kostpris 31. december 2015	<u>649.819</u>	<u>592.819</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	-519.751	-497.191
Årets af-/nedskrivninger	<u>-31.680</u>	<u>-22.560</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2015	<u>-551.431</u>	<u>-519.751</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>98.388</u>	<u>73.068</u>



Noter

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
5. Aktiekapital		
Aktiekapital 1. januar 2015	500.000	500.000
	500.000	500.000

Aktiekapitalen består af 100 aktier af kr. 5.000 multipla heraf.
Kapitalen er ikke opdelt i klasser.

6. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar 2015	2.409.732	2.650.705
Årets overførte overskud eller underskud	172.171	-240.973
	2.581.903	2.409.732

7. Gældsforpligtelser				
	Afdrag	Restgæld	Gæld i alt	Gæld i alt
	første år	efter 5 år	31/12 2015	31/12 2014
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
Gæld til realkreditinstitutter	0	2.758.616	3.609.000	3.609.000
	0	2.758.616	3.609.000	3.609.000

8. Medarbejderforhold		
Lønninger og gager	1.711.343	1.778.356
Andre omkostninger til social sikring	35.847	22.454
Personaleomkostninger i øvrigt	103.304	59.805
	1.850.494	1.860.615

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 3.609 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2015 udgør 7.687 t.kr.

Til sikkerhed for moderselskabets bankengagement er udstedt ejerpantebreve på 3.900 t.kr.



Noter

10. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet har ingen eventualforpligtelser.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Hjorth Madsen Holding ApS som administrationselskab og hæfter fra og med regnskabsåret 2012 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter fra og med 1. juli 2012 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.



Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Melsted Badehotel A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

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, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, direkte omkostninger samt lokaleomkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdningerne.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger til rejse, repræsentation og annoncering m.v.



Anvendt regnskabspraksis

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontoromkostninger samt afskrivninger m.v.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og renteomkostninger, finansielle omkostninger ved kursgevinster og kurstab vedrørende transaktioner i fremmed valuta. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel 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:

Bygninger	50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.



Anvendt regnskabspraksis

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 andre driftsomkostninger.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Selskabsskat og udskudt skat

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 samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Melsted Badehotel A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.



Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Claus Christian Hjorth-Madsen

bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-196046240260

IP: 2.4.27.243

24-06-2016 kl. 06:44:22 UTC

NEM ID 

Inge-Lise Knudsen

bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-426615260014

IP: 176.22.215.142

24-06-2016 kl. 07:41:26 UTC

NEM ID 

Inge-Lise Knudsen

direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-426615260014

IP: 176.22.215.142

24-06-2016 kl. 07:41:26 UTC

NEM ID 

Sven-Erik Vejlbj

statsautoriseret revisor

På vegne af: CHRISTENSEN KJÆRULFF STATS-AUTORISERET

REVISIONSAKTIESELSKAB

Serienummer: CVR:15915641-RID:1175087769885

IP: 212.98.75.202

24-06-2016 kl. 07:44:55 UTC

NEM ID 

Claus Christian Hjorth-Madsen

dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-196046240260

IP: 92.153.82.216

24-06-2016 kl. 11:06:41 UTC

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: 6KZKP-M26BU-GGCT-5XX5X-ES1GN-6LY20

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>