

**Falsled Kro A/S**  
**CVR-nr. 37153672**  
**Assensvej 513**  
**5642 Millinge**

**Årsrapport 2015**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 31.05.2016

**Dirigent**

---

Navn: Thomas Røkke

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2015	10
Balance pr. 31.12.2015	11
Egenkapitalopgørelse for 2015	13
Noter	14

## **Virksomhedsoplysninger**

### **Virksomhed**

Falsled Kro A/S  
Assensvej 513  
5642 Millinge

CVR-nr.: 37153672  
Hjemsted: Faaborg-Midtfyn  
Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

### **Bestyrelse**

Steen Halbye, formand  
Thomas Røkke  
Mikael Grønlykke  
Steen Aalund Olsen

### **Direktion**

Randi Schmidt

### **Revisor**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Weidekampsgade 6  
Postboks 1600  
0900 København C

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for Falsled Kro A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Millinge, den 31.05.2016

### Direktion

Randi Schmidt

### Bestyrelse

Steen Halbye  
formand

Thomas Røkke

Mikael Grønlykke

Steen Aalund Olsen

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejeren i Falsled Kro A/S

#### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Falsled Kro A/S for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, 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 for 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. 31.12.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 31.05.2016

#### Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Bjørn Winkler Jakobsen  
statsautoriseret revisor

Ferass Hamade  
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

## **Ledelsesberetning**

### **Hovedaktivitet**

Selskabets hovedaktivitet består i at drive virksomhed inden for hotel- og restaurationsbranchen.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets resultat udviser et underskud på 3 t.kr. Ledelsen anser resultatet som værende utilfredsstillende.

Selskabet er stiftet ved tilførsel af aktivitet. Aktiviteten har tidligere været drevet i et K/S og derfor været skat-tettransparent. Der er i primobalancen afsat udskudt skat af forskelle i regnskabsmæssige og skattemæssige værdier.

### **Begivenheder efter balancedagen**

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Aktiviteten har tidligere været drevet i et kommanditselskab. Falsled Kro A/S er stiftet ved tilførsel af aktiver fra kommanditselskabet og dette er selskabets første regnskabsår. I forbindelse med tilførelsen af aktiver, er der afsat udskudt skat i primobalancen.

### Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

## Anvendt regnskabspraksis

### Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

### Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

### Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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 moderselskabet. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

## Anvendt regnskabspraksis

### Balancen

#### Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter igangværende og færdiggjorte udviklingsprojekter med tilknyttede immaterielle rettigheder, erhvervede immaterielle rettigheder og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Rettighederne afskrives lineært over den forventede brugstid. Afskrivningsperioden udgør 5 år, dog maksimalt restløbetiden for de pågældende rettigheder.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

#### Materielle anlægsaktiver

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klarlægning af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og lønninger.

Renteomkostninger på lån til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen, hvis de vedrører fremstillingsperioden. Alle øvrige finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	10-15 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-15 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

#### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

## Anvendt regnskabspraksis

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

Nettorealisationseværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

### Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

### Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

### Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Andre finansielle forpligtelser**

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

**Resultatopgørelse for 2015**

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>12.404.764</b>
Personaleomkostninger	1	(11.952.386)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(812.553)</u>
<b>Driftsresultat</b>		<b>(360.175)</b>
Andre finansielle omkostninger	3	<u>(94.943)</u>
<b>Resultat af ordinære aktiviteter før skat</b>		<b>(455.118)</b>
Skat af ordinært resultat	4	<u>452.469</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u><u>(2.649)</u></u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
Overført resultat		<u>(2.649)</u>
		<b><u>(2.649)</u></b>

**Balance pr. 31.12.2015**

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		150.874
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	5	<b>150.874</b>
Grunde og bygninger		30.138.544
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		9.094.064
Materielle anlægsaktiver under udførelse		0
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	6	<b>39.232.608</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>39.383.482</b>
Råvarer og hjælpematerialer		1.185.051
<b>Varebeholdninger</b>		<b>1.185.051</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		489.152
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		6.087
Andre tilgodehavender		164.338
Tilgodehavende selskabsskat		261.235
Periodeafgrænsningsposter		87.115
<b>Tilgodehavender</b>		<b>1.007.927</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>2.127.862</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>4.320.840</b>
<b>Aktiver</b>		<b>43.704.322</b>

**Balance pr. 31.12.2015**

	<u>Note</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		500.000
Overført overskud eller underskud		<u>24.595.413</u>
<b>Egenkapital</b>		<b><u>25.095.413</u></b>
Udskudt skat		<u>5.059.232</u>
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b><u>5.059.232</u></b>
Gæld til realkreditinstitutter		<u>7.623.153</u>
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	7	<b><u>7.623.153</u></b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	7	621.284
Leverandører af varer og tjenesteydelser		295.875
Gæld til tilknyttede virksomheder		215.358
Anden gæld	8	<u>4.794.007</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>5.926.524</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>13.549.677</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>43.704.322</u></b>
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9	
Ejerforhold	10	
Koncernforhold	11	

**Egenkapitalopgørelse for 2015**

	<b>Virksom- hedskapital kr.</b>	<b>Overkurs ved emission kr.</b>	<b>Overført overskud eller under- skud kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Effekt af virksomhedskøb o.l.	500.000	24.598.062	0	25.098.062
Øvrige egenkapitalposter	0	(24.598.062)	24.598.062	0
Årets resultat	0	0	(2.649)	(2.649)
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>500.000</b>	<b>0</b>	<b>24.595.413</b>	<b>25.095.413</b>

## Noter

	<b>2015</b> <b>kr.</b>
<b>1. Personaleomkostninger</b>	
Gager og løn	10.630.154
Pensioner	1.281.913
Andre omkostninger til social sikring	257.596
Andre personaleomkostninger	(217.277)
	<b>11.952.386</b>
	<b>2015</b> <b>kr.</b>
<b>2. Af- og nedskrivninger</b>	
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	830.074
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(17.521)
	<b>812.553</b>
	<b>2015</b> <b>kr.</b>
<b>3. Andre finansielle omkostninger</b>	
Renteomkostninger i øvrigt	94.943
	<b>94.943</b>
	<b>2015</b> <b>kr.</b>
<b>4. Skat af ordinært resultat</b>	
Aktuel skat	(261.235)
Ændring af udskudt skat	153.714
Effekt af ændrede skattesatser	(344.948)
	<b>(452.469)</b>

## Noter

			<b>Erhvervede immaterielle anlægsakti- ver kr.</b>
<b>5. Immaterielle anlægsaktiver</b>			
Tilgange			170.376
<b>Kostpris ultimo</b>			<b>170.376</b>
Årets afskrivninger			(19.502)
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>			<b>(19.502)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>			<b>150.874</b>
	<b>Grunde og bygninger kr.</b>	<b>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.</b>	<b>Materielle anlægsakti- ver under udførelse kr.</b>
<b>6. Materielle anlægsaktiver</b>			
Kostpris primo	35.174.908	16.305.732	404.769
Tilgange	57.965	0	0
Afgange	0	(56.851)	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>35.232.873</b>	<b>16.248.881</b>	<b>404.769</b>
Af- og nedskrivninger primo	(4.719.053)	(6.764.053)	(404.769)
Årets afskrivninger	(375.276)	(435.296)	0
Tilbageførsel ved afgang	0	44.532	0
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(5.094.329)</b>	<b>(7.154.817)</b>	<b>(404.769)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>30.138.544</b>	<b>9.094.064</b>	<b>0</b>
	<b>Forfald inden 12 måneder 2015 kr.</b>	<b>Forfald efter 12 måneder 2015 kr.</b>	<b>Restgæld efter 5 år 2015 kr.</b>
<b>7. Langfristede gældsforpligtelser</b>			
Gæld til realkreditinstitutter	621.284	7.623.153	5.201.805
	<b>621.284</b>	<b>7.623.153</b>	<b>5.201.805</b>

## Noter

	<b>2015</b>
	<b>kr.</b>
<b>8. Anden gæld</b>	
Moms og afgifter	784.867
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	1.012.679
Andre skyldige omkostninger	2.996.461
	<b>4.794.007</b>

## 9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Gæld til realkreditinstitutter er sikret ved pant i grunde og bygninger.

Til sikkerhed for gælden til realkreditinstitutter er deponeret pantebrev nom. 12.000 t.kr. med pant i grunde og bygninger samt det til ejendommene tilhørende løsøre og driftsmidler.

Til sikkerhed for selskabets bankforbindelse er der deponeret pantebrev nom. 500 t.kr. med pant i grunde og bygninger.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte grunde og bygninger samt det til ejendommene tilhørende løsøre og driftsmidler udgør 30.139 t.kr.

## 10. Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

Løgismose Meyers A/S, Ny Vestergade 2, 5672 Broby

## 11. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomhed, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:

Løgismose Meyers Holding ApS, København

Navn og hjemsted for modervirksomhed, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:

Løgismose Meyers Group ApS, Broby