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

CVR-nr. 28 65 67 34

Årsrapport

1. januar - 31. december 2014

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 30/5-2015.

Claus Hjorth Madsen
Dirigent

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

RGD RevisorGruppen Danmark

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2014	
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Noter	9
Anvendt regnskabspraksis	12

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014 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 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Gudhjem, den 30. maj 2015

Direktion

Inge-Lise Knudsen

Bestyrelse

Claus Hjorth Madsen | Claus Christian Hjorth Madsen | Inge-Lise Knudsen

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 2014, 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 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014 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 30. maj 2015

CHRISTENSEN KJÆRULFF
statsautoriseret revisionsaktieselskab

Sven-Erik Vejlby
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 8. regnskabsår
Bestyrelse	Claus Hjorth Madsen Claus Christian Hjorth Madsen Inge-Lise Knudsen	
Direktion	Inge-Lise Knudsen	
Revision	CHRISTENSEN KJÆRULFF, statsautoriseret revisionsaktieselskab, Store Kongensgade 68, 1264 København K	
Modervirksomhed	Hjorth Madsen Holding ApS	

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

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

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 672 t.kr. mod 1.445 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -241 t.kr. mod 372 t.kr. sidste år.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold fremgår af efterfølgende resultatopgørelse og balance.

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

Note		2014	2013
	Bruttofortjeneste	**672.332**	**1.444.813**
	Distributionsomkostninger	-71.159	-89.919
	Administrationsomkostninger	-794.874	-701.465
	Driftsresultat	**-193.701**	**653.429**
1	Andre finansielle omkostninger	-114.809	-175.191
	Finansiering netto	-114.809	-175.191
	Resultat før skat	**-308.510**	**478.238**
2	Skat af årets resultat	67.537	-105.851
	Årets resultat	**-240.973**	**372.387**
	Forslag til resultatdisponering:		
	Overføres til overført resultat	0	372.387
	Disponeret fra overført resultat	-240.973	0
	Disponeret i alt	**-240.973**	**372.387**

Balance 31. december

Aktiver

Note		2014	2013
	Anlægsaktiver		
3	Grunde og bygninger	7.807.858	7.934.866
4	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	73.068	29.353
	Materielle anlægsaktiver i alt	7.880.926	7.964.219
	Anlægsaktiver i alt	**7.880.926**	**7.964.219**
	Omsætningsaktiver		
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	35.438	15.946
	Varebeholdninger i alt	35.438	15.946
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	2.245	2.136
	Periodeafgrænsningsposter	22.388	18.738
	Tilgodehavender i alt	24.633	20.874
	Likvide beholdninger	4.696	876.289
	Omsætningsaktiver i alt	**64.767**	**913.109**
	Aktiver i alt	**7.945.693**	**8.877.328**

Balance 31. december

Passiver

Note		2014	2013
	Egenkapital		
5	Aktiekapital	500.000	500.000
6	Overført resultat	2.409.732	2.650.705
	Egenkapital i alt	**2.909.732**	**3.150.705**
	Hensatte forpligtelser		
	Hensættelser til udskudt skat	310.507	378.044
	Hensatte forpligtelser i alt	**310.507**	**378.044**
	Gældsforpligtelser		
	Gæld til realkreditinstitutter	3.609.000	3.609.000
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	3.609.000	3.609.000
	Gæld til pengeinstitutter	409.624	1.165.231
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	52.860	38.879
	Gæld til tilknyttede virksomheder	107.390	118.103
	Anden gæld	546.580	417.366
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	1.116.454	1.739.579
	Gældsforpligtelser i alt	**4.725.454**	**5.348.579**
	Passiver i alt	**7.945.693**	**8.877.328**

8 Medarbejderforhold

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

10 Eventualposter

11 Nærtstående parter

Noter

		2014	2013
1.	**Andre finansielle omkostninger**		
	Renter, tilknyttede virksomheder	4.506	7.342
	Andre renteomkostninger	110.303	167.849
		114.809	**175.191**
2.	**Skat af årets resultat**		
	Årets regulering af udskudt skat	-67.537	202.900
	Regulering af tidligere års skat	0	-97.049
		-67.537	**105.851**
3.	**Grunde og bygninger**		
	Kostpris 1. januar 2014	9.323.242	9.306.242
	Tilgang i årets løb	57.241	17.000
	Kostpris 31. december 2014	**9.380.483**	**9.323.242**
	Af- og nedskrivninger 1. januar 2014	-1.388.376	-1.205.272
	Årets af-/nedskrivninger	-184.249	-183.104
	Af- og nedskrivninger 31. december 2014	**-1.572.625**	**-1.388.376**
	Regnskabsmæssig værdi 31. december 2014	**7.807.858**	**7.934.866**
4.	**Andre anlæg, driftsmateriel og inventar**		
	Kostpris 1. januar 2014	526.544	526.544
	Tilgang i årets løb	66.275	0
	Kostpris 31. december 2014	**592.819**	**526.544**
	Af- og nedskrivninger 1. januar 2014	-497.191	-464.088
	Årets af-/nedskrivninger	-22.560	-33.103
	Af- og nedskrivninger 31. december 2014	**-519.751**	**-497.191**
	Regnskabsmæssig værdi 31. december 2014	**73.068**	**29.353**

		31/12 2014	31/12 2013
5.	**Aktiekapital**		
	Aktiekapital 1. januar 2014	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 2014	2.650.705	2.278.318
	Årets overførte overskud eller underskud	-240.973	372.387
		2.409.732	**2.650.705**

7. Gældsforpligtelser

	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31/12 2014	Gæld i alt 31/12 2013
Gæld til realkreditinstitutter	0	3.042.314	3.609.000	3.609.000
	0	**3.042.314**	**3.609.000**	**3.609.000**

8.	**Medarbejderforhold**		
	Lønninger og gager	1.778.356	1.733.284
	Andre omkostninger til social sikring	22.454	14.511
	Personaleomkostninger i øvrigt	59.805	19.505
		1.860.615	**1.767.300**

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 2014 udgør 7.808 t.kr.

Til sikkerhed for moderselskabets bankengagement er udstedt ejerpantebrev på 1.150 t.kr.

10. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet har ingen eventualforpligtelser.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Hjorth Madsen Holding ApS som administrationsselskab og hæfter fra og med regn·skabs·året 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.

11. Nærtstående parter

Ejerforhold

Følgende er noteret i selskabets fortegnelse som ejer af minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af selskabskapitalen:

Hjorth Madsen Holding ApS

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 eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Distributionsomkostninger

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

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 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.

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.

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 %.

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