
Heste-HerregårdsPension Aggersvold ApS

Årsrapport for 2014/15

(regnskabsår 1/5 - 30/4)

CVR-nr. 29 44 23 04

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 29/9 2015

Mette Vagner Johannesen
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 4

Beretning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april 7

Balance 30. april 8

Noter til årsrapporten 10

Regnskabspraksis 14

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2014 - 30. april 2015 for Heste-HerregårdsPension Aggersvold ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2014/15.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 29. september 2015

Direktion

Johan Schrøder

Bestyrelse

Johan Schrøder

Marianne Nørgaard Schrøder

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Heste-HerregårdsPension Aggersvold ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Heste-HerregårdsPension Aggersvold ApS for regnskabsåret 1. maj 2014 - 30. april 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. 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, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af 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. 30. april 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2014 - 30. april 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Hellerup, den 29. september 2015

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Christian F. Jakobsen
statsautoriseret revisor

Henrik Mikkelsen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet Heste-HerregårdsPension Aggersvold ApS
Store Strandstræde 21, 2.tv
1255 København K

CVR-nr.: 29 44 23 04
Regnskabsperiode: 1. maj - 30. april
Stiftet: 1. april 2006
Hjemstedskommune: København

Bestyrelse Johan Schrøder
Marianne Nørgaard Schrøder

Direktion Johan Schrøder

Revision PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Beretning

Årsrapporten for Heste-HerregårdsPension Aggersvold ApS for 2014/15 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består i udlejning af bygninger og lokaler til festarrangementer, konferencer og møder samt opstaldning og pasning af heste med tilhørende ridning og undervisning

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2014/15 udviser et underskud på DKK 5.384.030, og selskabets egenkapital pr. 30. april 2015 er DKK 108.434.099.

I regnskabsåret er indretning af stakladen med anskaffelse af møbler og køkkeninventar færdiggjort og den fremstår nu moderne og tidsvarende med faciliteter i høj kvalitet til brug ved bryllupper, konferencer, møder og fester med op til 250 gæster.

Resultatet er præget af færdiggørelse af portnerbolig til bestyreren og udarbejdelse af forretningsplaner og markedsføring af aktiviteterne. Der har været afholdt møder med potentielle samarbejdspartnere og eventbureauer. Bestyreren, der er uddannet og skal arbejde som kok, er tiltrådt, hvilket har medvirket til at opnå de første bestillinger på større arrangementer. De første tre større arrangementer blev afviklet i maj og juni 2015.

Der har i året været opstaldet omkring 40 heste ca. 10 på Tornbrinken 24 og 30 på Slisagergård i Torslunde, hvor al rideundervisning finder sted.

Driften har vist sig mere udfordrende end forudsat, og der vil blive arbejdet videre på at forbedre indtjeningen. Blandt andet vil der blive ansat en medarbejder til markedsføring af hotel og festaktiviteterne.

Resultatet foreslås disponeret som anført under resultatdisponeringen.

Beretning

Usikkerhed ved indregning og måling

Ledelsen har som følge af, at driften er underskudsgivende foretaget en vurdering af, om ombygningerne har været udsat for værdifald. Det er ledelsens vurdering, at den bogførte værdi ikke overstiger genindvindingsværdien, og at der ikke er behov for en yderligere nedskrivning.

Der er væsentlig usikkerhed knyttet til opgørelse af genindvindingsværdien. Det skyldes, at der i forhold til ejendomsmarkedet er tale om en liebhaverejendom med et begrænset antal sammenlignelige transaktioner, hvorfor der er væsentlig usikkerhed ved opgørelsen af salgsværdien. Herudover er selskabets drift under opbygning efter de markante forbedringer og ombygninger, og giver derfor ikke på nuværende tidspunkt en markeds-mæssig forrentning af ejendommene, hvorfor der er væsentlig usikkerhed forbundet med opgørelse af kapitalværdien.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

	Note	2014/15 DKK	2013/14 DKK
Nettoomsætning		2.228.939	2.094.709
Variable omkostninger		-758.899	-954.629
Andre eksterne omkostninger		-1.767.772	-2.065.444
Bruttoresultat		-297.732	-925.364
Personaleomkostninger	1	-1.435.805	-1.389.126
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	2	-3.283.481	-2.447.612
Resultat før finansielle poster		-5.017.018	-4.762.102
Finansielle indtægter	3	20.324	14.529
Finansielle omkostninger	4	-276.832	-167.196
Resultat før skat		-5.273.526	-4.914.769
Skat af årets resultat	5	-110.504	-4.015.217
Årets resultat		-5.384.030	-8.929.986

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	0
Overført resultat		-5.384.030	-8.929.986
		-5.384.030	-8.929.986

Balance 30. april

Aktiver

	Note	2014/15 DKK	2013/14 DKK
Grunde og bygninger		113.861.967	113.087.375
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.260.236	2.670.150
Materielle anlægsaktiver	6	116.122.203	115.757.525
Anlægsaktiver		116.122.203	115.757.525
Varebeholdninger	7	129.245	73.733
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		36.452	358.318
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	149.033
Andre tilgodehavender		240.197	308.032
Udskudt skatteaktiv		0	153.815
Selskabsskat		60.279	0
Periodeafgrænsningsposter		135.472	14.864
Tilgodehavender		472.400	984.062
Likvide beholdninger		1.136.891	3.651.200
Omsætningsaktiver		1.738.536	4.708.995
Aktiver		117.860.739	120.466.520

Balance 30. april

Passiver

	Note	2014/15 DKK	2013/14 DKK
Selskabskapital		5.125.000	5.125.000
Overført resultat		103.309.099	103.693.126
Egenkapital	8	108.434.099	108.818.126
Hensættelse til udskudt skat		16.968	0
Hensatte forpligtelser		16.968	0
Gæld til realkreditinstitutter		4.464.553	4.549.940
Langfristede gældsforpligtelser	9	4.464.553	4.549.940
Gæld til realkreditinstitutter	9	85.387	84.348
Modtagne forudbetalinger fra kunder		87.500	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		463.200	2.678.806
Gæld til tilknyttede virksomheder		3.978.565	4.114.256
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		108.441	0
Anden gæld		222.026	221.044
Kortfristede gældsforpligtelser		4.945.119	7.098.454
Gældsforpligtelser		9.409.672	11.648.394
Passiver		117.860.739	120.466.520
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	10		
Nærtstående parter og ejerforhold	11		

Noter til årsrapporten

	<u>2014/15</u>	<u>2013/14</u>
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	1.381.551	1.329.039
Andre omkostninger til social sikring	36.256	39.931
Andre personaleomkostninger	17.998	20.156
	<u>1.435.805</u>	<u>1.389.126</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>6</u>	<u>5</u>
Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.		
2 Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	2.439.300	2.447.612
Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	844.181	0
	<u>3.283.481</u>	<u>2.447.612</u>
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	6.460	14.529
Andre finansielle indtægter	13.864	0
	<u>20.324</u>	<u>14.529</u>
4 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	146.239	37.705
Andre finansielle omkostninger	130.593	129.491
	<u>276.832</u>	<u>167.196</u>

Noter til årsrapporten

	2014/15	2013/14
	DKK	DKK
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-60.279	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	4.041.469
Regulering af udskudt skat	170.783	-26.252
	110.504	4.015.217
6 Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og byg-	Andre anlæg,
	ninger	driftsmateriel og
	DKK	inventar
	DKK	DKK
Kostpris 1. maj	215.833.844	5.880.673
Tilgang i årets løb	3.507.399	140.775
Kostpris 30. april	219.341.243	6.021.448
Opskrivninger 1. maj	0	0
Opskrivninger 30. april	0	0
Ned- og afskrivninger 1. maj	102.746.485	3.210.522
Årets nedskrivninger	844.181	0
Årets afskrivninger	1.888.610	550.690
Ned- og afskrivninger 30. april	105.479.276	3.761.212
Regnskabsmæssig værdi 30. april	113.861.967	2.260.236

Værdien af danske grunde og bygninger ifølge offentlig vurdering pr. 1. oktober 2014 udgør DKK 18.550.000

Ledelsen har som følge af, at driften er underskudsgivende foretaget en vurdering af, om ombygningerne har været udsat for værdifald. Det er ledelsens vurdering, at den bogførte værdi ikke overstiger genindvindingsværdien, og at der ikke er behov for en yderligere nedskrivning.

Der er væsentlig usikkerhed knyttet til opgørelse af genindvindingsværdien. Det skyldes, at der i forhold til ejendomsmarkedet er tale om en liebhaverejendom med et begrænset antal sammenlignelige transaktioner, hvorfor der er væsentlig usikkerhed ved opgørelsen af salgsværdien. Herudover er selskabets drift under opbygning efter de markante forbedringer og ombygninger, og giver derfor ikke på nuværende tidspunkt en markedsmæssig forrentning af ejendommene, hvorfor der er væsentlig usikkerhed forbundet med opgørelse af kapitalværdien.

Noter til årsrapporten

	<u>2014/15</u>	<u>2013/14</u>
	DKK	DKK
7 Varebeholdninger		
Råvarer og hjælpematerialer	129.245	73.733
	129.245	73.733

8 Egenkapital

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført</u>	<u>I alt</u>
	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. maj	5.125.000	103.693.129	108.818.129
Koncerttilskud	0	5.000.000	5.000.000
Årets resultat	0	-5.384.030	-5.384.030
Egenkapital 30. april	5.125.000	103.309.099	108.434.099

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

9 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	<u>2014/15</u>	<u>2013/14</u>
	DKK	DKK
Gæld til realkreditinstitutter		
Efter 5 år	3.948.376	4.112.042
Mellem 1 og 5 år	516.177	437.898
Langfristet del	4.464.553	4.549.940
Inden for 1 år	85.387	84.348
	4.549.940	4.634.288

Noter til årsrapporten

10 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Selskabet har ingen eventualforpligtelser.

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst.

11 Nærtstående parter og ejerforhold

Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Holdingselskabet J.S.R. af 1.11.83 ApS (100%)

Store Strandstræde 21, 2. tv

1255 København K

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet Holdingselskabet J.S.R. af 1.11.83 ApS.

Koncernrapporten for Holdingselskabet J.S.R. af 1.11.83 ApS kan rekvireres på følgende adresse:

Store Strandstræde 21, 2. tv, 1255 København K

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Heste-HerregårdsPension Aggersvold ApS for 2014/15 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2014/15 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Resultatopgørelsen

Selskabet anvender faktureringsprincippet som indtægtskriterium.

Nettoomsætning består af hovedsaglig af indtægter fra opstaldning af heste samt rideundervisning.

Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Variable omkostninger

Variable omkostninger omfatter direkte omkostninger til hestedrift og pasning af udenomsområder samt kursusdrift.

Variable omkostninger indeholder primært årets driftsomkostninger.

Regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, salg, kontorhold og administration m.v.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og forskydning 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.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Bygninger	25-100 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 år

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.300 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Regnskabspraksis

Varebeholdninger

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

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Regnskabspraksis

Gæld måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.