

# Vejrø ApS

Skodsborgvej 242, Søllerød, 2850 Nærum

CVR-nr. 12 85 97 83



## Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 20. maj 2016

Som dirigent:

Jens Ahrendt



Building a better  
working world



## Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Beretning	4
Årsregnskab 1. januar - 31. december	5
Resultatopgørelse	5
Balance	6
Egenkapitalopgørelse	8
Noter	9

## Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Vejrø ApS.


Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nærum, den 20. maj 2016  
Direktion:



Lea Linde Lohse  
direktør

Bestyrelse:



Kim Fournais  
formand



Annika Fournais

## Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Vejrø ApS

### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Vejrø ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder 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 vurderingen 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.

København, den 20. maj 2016  
ERNST & YOUNG  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 30 70 02 28



Lars Rhod Søndergaard  
statsaut. revisor



Rasmus Berntsen  
statsaut. revisor

## Ledelsesberetning

### Beretning

#### Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabet ejer øen Vejrø, bortset fra kirkegården, og selskabets virksomhed består i udvikling og drift af øen. Herudover ejer selskabet bl.a. Hotel Stella Maris i Svendborg.

Selskabets aktiviteter er rettet mod at skabe indtjening fra salg af eksklusive oplevelsesarrangementer, herunder overnatning og forplejning af høj kvalitet.

#### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2015 udviser et underskud på -27.073 t.kr. mod -26.623 t.kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på 180.354 t.kr.

Moderselskabet, Fournais Holding A/S, har i 2015 styrket selskabets egenkapital med 6.500 t.kr. ved en gældsreturnering.

Selskabets ledelse forventede i årsrapporten for 2014 et forbedret resultat i 2015. Ledelsen anser derfor årets resultat for utilfredsstillende.

På grundlag af forventninger til indtjeningspotentiale og handelsværdi på sigt, er det ledelsens vurdering, at selskabets materielle anlægsaktiver ikke er værdiforringet, idet der er tale om en langsigtet investering og unikke aktiver. Værdiansættelsen er i sagens natur behæftet med usikkerhed.

For at sikre selskabets fortsatte drift er der modtaget tilsagn fra moderselskabet om at tilføre selskabet den nødvendige likviditet til at opfylde likviditetsbehovet i 2016.

#### Begivenheder efter balancedagen

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet betydningsfulde begivenheder af betydning for vurdering af årsrapporten.



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Resultatopgørelse

Note	t.kr.	2015	2014
	<b>Bruttofortjeneste/bruttotab</b>	-2.991	700
2	Personaleomkostninger	-13.250	-16.420
3	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-10.834	-10.372
	<b>Resultat af primær drift</b>	-27.075	-26.092
	Finansielle indtægter	2	6
4	Finansielle omkostninger	0	-537
	<b>Resultat før skat</b>	-27.073	-26.623
	Skat af årets resultat	0	0
	<b>Årets resultat</b>	-27.073	-26.623
	Forslag til resultatdisponering		
	Overført resultat	-27.073	-26.623
		-27.073	-26.623

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Balance

Note	t.kr.	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<b>AKTIVER</b>		
	<b>Anlægsaktiver</b>		
5	<b>Materielle anlægsaktiver</b>		
	Grunde og bygninger	158.797	176.612
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	21.033	25.377
		<u>179.830</u>	<u>201.989</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<u>179.830</u>	<u>201.989</u>
	<b>Omsætningsaktiver</b>		
	<b>Varebeholdninger</b>		
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	1.126	1.151
		<u>1.126</u>	<u>1.151</u>
	<b>Tilgodehavender</b>		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	229	544
	Andre tilgodehavender	71	204
	Periodeafgrænsningsposter	4	232
		<u>304</u>	<u>980</u>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<u>1.713</u>	<u>1.275</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<u>3.143</u>	<u>3.406</u>
	<b>AKTIVER I ALT</b>	<u><u>182.973</u></u>	<u><u>205.395</u></u>



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Balance

Note	t.kr.	2015	2014
	<b>PASSIVER</b>		
	<b>Egenkapital</b>		
6	Selskabskapital	13.650	13.650
	Overført resultat	166.704	187.277
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>180.354</b>	<b>200.927</b>
	<b>Gældsforpligtelser</b>		
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	975	1.092
	Anden gæld	1.050	2.554
	Periodeafgrænsningsposter	594	822
		2.619	4.468
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>2.619</b>	<b>4.468</b>
	<b>PASSIVER I ALT</b>	<b>182.973</b>	<b>205.395</b>

1 Anvendt regnskabspraksis

7 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Egenkapitalopgørelse

t.kr.	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2015	13.650	187.277	200.927
Andre værdireguleringer af egenkapital	0	6.500	6.500
Årets resultat	0	-27.073	-27.073
<b>Egenkapital 31. december 2015</b>	<b>13.650</b>	<b>166.704</b>	<b>180.354</b>

Andre værdireguleringer af egenkapitalen vedrører gældseftergivelse fra Fournais Holding A/S.

For at sikre selskabets fortsatte drift er der modtaget tilsagn fra moderselskabet om at tilføre selskabet den nødvendige likviditet til at opfylde likviditetsbehovet i 2016.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

#### Rapporteringsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner.

### Resultatopgørelsen

#### Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af arrangementer, hotelovernatninger samt salg af fødevarer mv. indregnes i resultatopgørelsen på tidspunktet for arrangementets gennemførelse.

Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

#### Bruttofortjeneste/bruttotab

Posterne nettoomsætning, vareforbrug, andre eksterne omkostninger og andre driftsindtægter er med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til en regnskabspost benævnt bruttofortjeneste/bruttotab.

#### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste eller tab ved salg af anlægsaktiver.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

#### Personaleomkostninger

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

#### Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Afskrivninger omfatter af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-20 år

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Selskabet og de danske tilknyttede virksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationsselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationsselskabet.

##### Balancen

##### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Der afskrives ikke på grunde og igangværende byggeprojekter.

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter.

##### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-princippet eller til nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere.

Handelsvarer måles til kostpris, hvilket omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger og andre omkostninger direkte forbundet med købet.

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

Selskabets besætning (biologiske omsætningsaktiver) måles til kostpris.

##### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

##### Selskabsskat

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 betalte acontoskatte.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle - bortset fra virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen 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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

##### Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser 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, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden. I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsevnen.

##### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne betalinger, som vedrører indtægter i efterfølgende regnskabsår.

t.kr.	2015	2014
<b>2 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	12.462	15.385
Pensioner	21	99
Andre omkostninger til social sikring	284	375
Andre personaleomkostninger	483	561
	<u>13.250</u>	<u>16.420</u>

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

t.kr.	2015	2014
<b>3 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver</b>		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	10.834	10.372
	<u>10.834</u>	<u>10.372</u>
<b>4 Finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	0	534
Andre finansielle omkostninger	0	3
	<u>0</u>	<u>537</u>

### 5 Materielle anlægsaktiver

t.kr.	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt
Kostpris 1. januar 2015	193.819	42.724	236.543
Tilgang i årets løb	523	284	807
Afgang i årets løb	-12.650	-569	-13.219
Kostpris 31. december 2015	<u>181.692</u>	<u>42.439</u>	<u>224.131</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	17.207	17.347	34.554
Årets afskrivninger	6.617	4.217	10.834
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiv	-929	-158	-1.087
Af- og nedskrivninger 31. december 2015	<u>22.895</u>	<u>21.406</u>	<u>44.301</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015</b>	<u>158.797</u>	<u>21.033</u>	<u>179.830</u>

### 6 Selskabskapital

Selskabskapitalen har udviklet sig således de seneste 5 år:

t.kr.	2015	2014	2013	2012	2011
Saldo primo	13.650	13.650	13.650	13.650	13.650
	<u>13.650</u>	<u>13.650</u>	<u>13.650</u>	<u>13.650</u>	<u>13.650</u>

### 7 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

#### Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske koncernvirksomheder. Som koncernvirksomhed hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med øvrige koncernvirksomheder for danske selskabsskatter og kildeskatte på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. De sambeskattede virksomheders samlede kendte nettoforpligtelse over for SKAT fremgår af administrationsselskabets årsregnskab, Fournais Holding A/S, CVR 28 09 89 90.

Selskabet har eventualforpligtelser vedrørende indgåede kontrakter på i alt 195 t. kr. (2014: 333 t. kr.).