



Driftsaktieselskabet Vilhelmsborg

Bedervej 101, 8320 Mårslet

CVR-nr. 25 04 28 32

Årsrapport

2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 26. april 2016.

Max Adelsbøll
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 for Driftsaktieselskabet Vilhelmsborg.

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.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Mårslet, den 12. april 2016

Direktion

Casper Cassøe Krüth

Bestyrelse

Ole Christensen
Formand

Hans Marius Jørgensen

Anne-Mette Binder

Vivi Hansen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til aktionærerne i Driftsaktieselskabet Vilhelmsborg

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Driftsaktieselskabet Vilhelmsborg 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.

Randers SØ, den 12. april 2016

Kvist & Jensen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 36 71 77 85

Svend Aage Jensen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Driftsaktieselskabet Vilhelmsborg Bedervej 101 8320 Mårslet
	CVR-nr.: 25 04 28 32
	Stiftet: 15. november 1999
	Hjemsted: Aarhus
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Ole Christensen, Formand Hans Marius Jørgensen Anne-Mette Binder Vivi Hansen
Direktion	Casper Cassøe Krüth
Revision	Kvist & Jensen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Bankforbindelse	Nordea Bank Danmark A/S

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er i lighed med tidligere år drift og udlejning af faciliteterne på Det nationale Hestesportscenter Vilhelmsborg.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 1.552 t.kr. mod 1.255 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 299 t.kr. mod -627 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.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Driftsaktieselskabet Vilhelmsborg 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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

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.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og leasingomkostninger.

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.

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. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Anvendt regnskabspraksis

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Indretning af lejede lokaler - afskrives over kontraktens løbetid	18 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Der kan foretages ekstraordinære afskrivninger, når værdien af aktivet skønnes for høj i forhold til dagsværdi.

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 salgpris 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 på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealisationsværdien 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.

Egenkapital - udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

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

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Bruttofortjeneste	1.551.507	1.254.534
1 Personaleomkostninger	-861.358	-1.739.575
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	<u>-273.674</u>	<u>-337.264</u>
Driftsresultat	416.475	-822.305
Andre finansielle indtægter	588	2.177
2 Øvrige finansielle omkostninger	<u>-27.883</u>	<u>-11.635</u>
Resultat før skat	389.180	-831.763
Skat af årets resultat	<u>-90.303</u>	<u>204.928</u>
Årets resultat	298.877	-626.835
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	298.877	0
Disponeret fra overført resultat	<u>0</u>	<u>-626.835</u>
Disponeret i alt	298.877	-626.835

Balance 31. december

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Anlægsaktiver		
Produktionsanlæg og maskiner	998.376	515.171
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	869.611	381.325
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>1.867.987</u>	<u>896.496</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>1.867.987</u>	<u>896.496</u>
Omsætningsaktiver		
Råvarer og hjælpematerialer	57.359	0
Varebeholdninger i alt	<u>57.359</u>	<u>0</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.057.959	1.140.062
Udskudte skatteaktiver	195.978	286.281
Tilgodehavende selskabsskat	0	0
Andre tilgodehavender	291.107	0
Periodeafgrænsningsposter	34.404	138.853
Tilgodehavender i alt	<u>1.579.448</u>	<u>1.565.196</u>
Likvide beholdninger	931.539	1.500.095
Omsætningsaktiver i alt	<u>2.568.346</u>	<u>3.065.291</u>
Aktiver i alt	<u>4.436.333</u>	<u>3.961.787</u>

Balance 31. december

Passiver		<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Note</u>			
Egenkapital			
3	Virksomhedskapital	2.180.000	2.180.000
4	Overført resultat	953.162	654.285
	Egenkapital i alt	<u>3.133.162</u>	<u>2.834.285</u>
Gældsforpligtelser			
	Leasingforpligtelser	533.719	104.084
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>533.719</u>	<u>104.084</u>
	Kortfristet del af langfristet gæld	79.713	33.024
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	425.826	323.709
	Gæld til associerede virksomheder	40.250	25.250
	Anden gæld	223.663	509.802
	Periodeafgrænsningsposter	0	131.633
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>769.452</u>	<u>1.023.418</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>1.303.171</u>	<u>1.127.502</u>
	Passiver i alt	<u>4.436.333</u>	<u>3.961.787</u>

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Noter

	<u>2015</u>	<u>2014</u>		
1. Personaleomkostninger				
Lønninger og gager	776.548	1.615.380		
Pensioner	9.637	4.725		
Andre omkostninger til social sikring	33.750	42.660		
Personaleomkostninger i øvrigt	41.423	76.810		
	<u>861.358</u>	<u>1.739.575</u>		
2. Øvrige finansielle omkostninger				
Andre renteomkostninger	27.883	11.635		
	<u>27.883</u>	<u>11.635</u>		
	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>		
3. Virksomhedskapital				
Virksomhedskapital 1. januar 2015	2.180.000	2.180.000		
	<u>2.180.000</u>	<u>2.180.000</u>		
Aktiekapitalen består af 1 A-aktie à 500.000 kr. samt 84 B-aktier à 20.000 kr.				
4. Overført resultat				
Overført resultat 1. januar 2015	654.285	1.281.120		
Årets overførte overskud eller tab	298.877	-626.835		
	<u>953.162</u>	<u>654.285</u>		
5. Gældsforpligtelser				
	<u>Afdrag</u>	<u>Restgæld</u>	<u>Gæld i alt</u>	<u>Gæld i alt</u>
	<u>første år</u>	<u>efter 5 år</u>	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
Leasingforpligtelser	79.713	266.469	613.432	137.108
	<u>79.713</u>	<u>266.469</u>	<u>613.432</u>	<u>137.108</u>

Noter

6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Af andre anlæg, driftsmateriel og inventar, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2015 udgør 998 t.kr., er heraf 487 t.kr. finansieret ved finansiel leasing, hvor leasingforpligtelsen 31. december 2015 udgør 574 t.kr.