
Heste-HerregårdsPension Aggersvold ApS

Tornbrinken 24, 4450 Jyderup

Årsrapport for 2017/18 (regnskabsår 1/5 - 30/4)

CVR-nr. 29 44 23 04

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 14/9 2018

Mette Vagner Johannesen
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april 7

Balance 30. april 8

Noter til årsregnskabet 10

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2017 - 30. april 2018 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2017/18.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 14. september 2018

Direktion

Johan Schrøder

Bestyrelse

Johan Schrøder

Marianne Nørgaard Schrøder

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Heste-HerregårdsPension Aggersvold ApS

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2017 - 30. april 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Heste-HerregårdsPension Aggersvold ApS for regnskabsåret 1. maj 2017 - 30. april 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af regnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften;

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Hellerup, den 14. september 2018

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Henrik Aslund Pedersen

statsautoriseret revisor

mne17120

Selskabsoplysninger

Selskabet Heste-HerregårdsPension Aggersvold ApS
Tornbrinken 24
4450 Jyderup

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

Bestyrelse Johan Schrøder
Marianne Nørgaard Schrøder

Direktion Johan Schrøder

Revision PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Ledelsesberetning

Årsrapporten for Heste-HerregårdsPension Aggersvold ApS for 2017/18 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Væsentligste aktiviteter

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 2017/18 udviser et underskud på DKK 2.389.477, og selskabets balance pr. 30. april 2018 udviser en egenkapital på DKK 40.302.455.

Ejendommen Heste-HerregårdsPension Aggersvold er sat til salg og ledelsen har i den forbindelse foretaget en vurdering af, om der er et nedskrivningsbehov på selskabets ejendomme. Det er ledelsens vurdering, at den bogførte værdi svarer til genindvindingsværdien. I forhold til ejendomsmarkedet er der tale om en liebhaverejendom med et begrænset antal sammenlignelige transaktioner, hvorfor der er usikkerhed ved opgørelsen af værdien.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

	Note	2017/18 DKK	2016/17 DKK
Nettoomsætning		2.082.389	2.577.569
Variable omkostninger		-611.149	-911.537
Andre eksterne omkostninger		-1.784.216	-1.830.934
Bruttoresultat		-312.976	-164.902
Personaleomkostninger	1	-1.309.825	-1.694.569
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	2	-489.463	-62.388.693
Resultat før finansielle poster		-2.112.264	-64.248.164
Finansielle indtægter	3	9.304	9.503
Finansielle omkostninger	4	-364.302	-322.714
Resultat før skat		-2.467.262	-64.561.375
Skat af årets resultat	5	77.785	68.906
Årets resultat		-2.389.477	-64.492.469

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		-2.389.477	-64.492.469
		-2.389.477	-64.492.469

Balance 30. april

Aktiver

	Note	2017/18 DKK	2016/17 DKK
Grunde og bygninger		50.040.000	50.000.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.077.121	1.468.023
Materielle anlægsaktiver	6	51.117.121	51.468.023
Anlægsaktiver		51.117.121	51.468.023
Varebeholdninger	7	104.400	79.750
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		112.549	190.717
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	96.402
Andre tilgodehavender		268.563	258.505
Selskabsskat		188.137	133.051
Periodeafgrænsningsposter		108.030	116.725
Tilgodehavender		677.279	795.400
Likvide beholdninger		318.931	148.572
Omsætningsaktiver		1.100.610	1.023.722
Aktiver		52.217.731	52.491.745

Balance 30. april

Passiver

	Note	2017/18 DKK	2016/17 DKK
Selskabskapital		5.125.000	5.125.000
Overført resultat		35.177.455	36.366.935
Egenkapital	8	40.302.455	41.491.935
Gæld til realkreditinstitutter		4.176.600	4.291.814
Langfristede gældsforpligtelser	9	4.176.600	4.291.814
Gæld til realkreditinstitutter	9	139.950	86.300
Modtagne forudbetalinger fra kunder		6.250	66.250
Leverandører af varer og tjenesteydelser		159.605	221.061
Gæld til tilknyttede virksomheder		5.894.872	5.152.234
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		1.395.169	948.046
Anden gæld		142.830	234.105
Kortfristede gældsforpligtelser		7.738.676	6.707.996
Gældsforpligtelser		11.915.276	10.999.810
Passiver		52.217.731	52.491.745
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	10		
Nærtstående parter	11		
Anvendt regnskabspraksis	12		

Noter til årsregnskabet

	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	1.266.579	1.639.167
Andre omkostninger til social sikring	43.246	52.018
Andre personaleomkostninger	0	3.384
	<u>1.309.825</u>	<u>1.694.569</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>5</u>	<u>7</u>
2 Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	438.902	2.535.165
Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	50.561	59.853.528
	<u>489.463</u>	<u>62.388.693</u>
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	8.003	7.409
Andre finansielle indtægter	1.301	2.094
	<u>9.304</u>	<u>9.503</u>
4 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	186.486	154.654
Andre finansielle omkostninger	177.816	168.060
	<u>364.302</u>	<u>322.714</u>
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-77.785	-68.906
	<u>-77.785</u>	<u>-68.906</u>

Noter til årsregnskabet

6 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
	DKK	DKK
Kostpris 1. maj	216.570.126	6.424.836
Tilgang i årets løb	40.000	48.000
Kostpris 30. april	<u>216.610.126</u>	<u>6.472.836</u>
Opskrivninger 1. maj	<u>0</u>	<u>0</u>
Opskrivninger 30. april	<u>0</u>	<u>0</u>
Ned- og afskrivninger 1. maj	166.570.126	4.956.813
Årets afskrivninger	<u>0</u>	<u>438.902</u>
Ned- og afskrivninger 30. april	<u>166.570.126</u>	<u>5.395.715</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. april	<u>50.040.000</u>	<u>1.077.121</u>

7 Varebeholdninger

	2017/18	2016/17
	DKK	DKK
Råvarer og hjælpematerialer	<u>104.400</u>	<u>79.750</u>
	<u>104.400</u>	<u>79.750</u>

8 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. maj	5.125.000	36.366.932	41.491.932
Koncerttilskud	0	1.200.000	1.200.000
Årets resultat	<u>0</u>	<u>-2.389.477</u>	<u>-2.389.477</u>
Egenkapital 30. april	<u>5.125.000</u>	<u>35.177.455</u>	<u>40.302.455</u>

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

Noter til årsregnskabet

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>2017/18</u> DKK	<u>2016/17</u> DKK
Gæld til realkreditinstitutter		
Efter 5 år	3.237.972	3.544.892
Mellem 1 og 5 år	938.628	746.922
Langfristet del	<u>4.176.600</u>	<u>4.291.814</u>
Inden for 1 år	<u>139.950</u>	<u>86.300</u>
	<u>4.316.550</u>	<u>4.378.114</u>

10 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:

Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	5.040.000	5.000.000
---	-----------	-----------

Eventualforpligtelser

Selskabet har ingen eventualforpligtelser.

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

Noter til årsregnskabet

11 Nærtstående parter

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%)

Taarbæk Strandvej 24

2930 Klampenborg

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>
Holdingselskabet J.S.R. af 1.11.83 ApS	Lyngy-Taarbæk

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

Store Strandstræde 21, 2. tv, 1255 København K

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Heste-HerregårdsPension Aggersvold ApS for 2017/18 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2017/18 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.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Variable omkostninger

Variable omkostninger indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå virksomhedens nettoomsætning.

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede 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.

Bygningerne er nedskrevet til forventet salgspris.

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Varebeholdninger

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

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

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 indregnet 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 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 eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Noter til årsregnskabet

12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

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