
Heste-HerregårdsPension Aggersvold ApS

Tornbrinken 24, 4450 Jyderup

Årsrapport for 2015/16 (regnskabsår 1/5 - 30/4)

CVR-nr. 29 44 23 04

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 21/9 2016

Mette Vagner Johannesen
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Ledelsesberetning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april 6

Balance 30. april 7

Noter til årsregnskabet 9

Regnskabspraksis 13

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015/16.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 21. september 2016

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 2015 - 30. april 2016, 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 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 21. september 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Christian F. Jakobsen
statsautoriseret revisor

Henrik Mikkelsen
statsautoriseret revisor

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 2015/16 er udarbejdet 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 2015/16 udviser et underskud på DKK 4.449.691, og selskabets balance pr. 30. april 2016 udviser en egenkapital på DKK 105.984.407.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

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	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Nettoomsætning		2.400.982	2.228.939
Andre driftsindtægter		252.227	0
Variable omkostninger		-901.519	-758.899
Andre eksterne omkostninger		-2.036.102	-1.767.772
Bruttoresultat		-284.412	-297.732
Personaleomkostninger	1	-1.400.984	-1.435.805
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	2	-2.489.908	-3.283.481
Andre driftsomkostninger		-64.112	0
Resultat før finansielle poster		-4.239.416	-5.017.018
Finansielle indtægter	3	4.322	20.324
Finansielle omkostninger	4	-295.710	-276.832
Resultat før skat		-4.530.804	-5.273.526
Skat af årets resultat	5	81.113	-110.504
Årets resultat		-4.449.691	-5.384.030

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	0
Overført resultat		-4.449.691	-5.384.030
		-4.449.691	-5.384.030

Balance 30. april

Aktiver

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Grunde og bygninger		111.267.466	113.861.967
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.958.928	2.260.236
Materielle anlægsaktiver	6	113.226.394	116.122.203
Anlægsaktiver		113.226.394	116.122.203
Varebeholdninger	7	82.525	129.245
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		213.725	36.452
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		115.200	0
Andre tilgodehavender		1.653.719	240.197
Selskabsskat		64.145	60.279
Periodeafgrænsningsposter		146.587	135.472
Tilgodehavender		2.193.376	472.400
Likvide beholdninger		758.710	1.136.891
Omsætningsaktiver		3.034.611	1.738.536
Aktiver		116.261.005	117.860.739

Balance 30. april

Passiver

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Selskabskapital		5.125.000	5.125.000
Overført resultat		100.859.407	103.309.099
Egenkapital	8	105.984.407	108.434.099
Hensættelse til udskudt skat		0	16.968
Hensatte forpligtelser		0	16.968
Gæld til realkreditinstitutter		4.378.113	4.464.553
Langfristede gældsforpligtelser	9	4.378.113	4.464.553
Gæld til realkreditinstitutter	9	86.439	85.387
Modtagne forudbetalinger fra kunder		81.900	87.500
Leverandører af varer og tjenesteydelser		520.206	463.200
Gæld til tilknyttede virksomheder		4.047.580	3.978.565
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		929.628	108.441
Anden gæld		232.732	222.026
Kortfristede gældsforpligtelser		5.898.485	4.945.119
Gældsforpligtelser		10.276.598	9.409.672
Passiver		116.261.005	117.860.739
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	10		
Nærtstående parter og ejerforhold	11		

Noter til årsregnskabet

	2015/16	2014/15
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	1.339.607	1.381.551
Andre omkostninger til social sikring	49.902	52.704
Andre personaleomkostninger	11.475	1.550
	1.400.984	1.435.805
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	6	6
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	2.489.908	2.439.300
Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	0	844.181
	2.489.908	3.283.481
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	0	6.460
Andre finansielle indtægter	4.322	13.864
	4.322	20.324
4 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	141.300	146.239
Andre finansielle omkostninger	154.410	130.593
	295.710	276.832
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-64.145	-60.279
Årets udskudte skat	-16.968	170.783
	-81.113	110.504

Noter til årsregnskabet

6 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK
Kostpris 1. maj	219.341.243	6.021.448
Tilgang i årets løb	388.114	310.064
Afgang i årets løb	-3.664.979	-31.250
Kostpris 30. april	<u>216.064.378</u>	<u>6.300.262</u>
Opskrivninger 1. maj	<u>0</u>	<u>0</u>
Opskrivninger 30. april	<u>0</u>	<u>0</u>
Ned- og afskrivninger 1. maj	105.479.276	3.761.212
Årets afskrivninger	1.889.472	600.435
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-2.571.836	-20.313
Ned- og afskrivninger 30. april	<u>104.796.912</u>	<u>4.341.334</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. april	<u>111.267.466</u>	<u>1.958.928</u>

Værdien af danske grunde og bygninger ifølge den seneste offentlige vurdering udgør DKK 17.650.000

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.

7 Varebeholdninger

	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Råvarer og hjælpematerialer	<u>82.525</u>	<u>129.245</u>
	<u>82.525</u>	<u>129.245</u>

Noter til årsregnskabet

8 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. maj	5.125.000	103.309.098	108.434.098
Koncerntilskud	0	2.000.000	2.000.000
Årets resultat	0	-4.449.691	-4.449.691
Egenkapital 30. april	5.125.000	100.859.407	105.984.407

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:

	2015/16	2014/15
	DKK	DKK
Gæld til realkreditinstitutter		
Efter 5 år	3.781.781	3.948.376
Mellem 1 og 5 år	596.332	516.177
Langfristet del	4.378.113	4.464.553
Inden for 1 år	86.439	85.387
	4.464.552	4.549.940

Noter til årsregnskabet

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%)

Taarbæk Strandvej 22

2930 Klampenborg

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 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015/16 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

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

Regnskabspraksis

Variable omkostninger indeholder primært årets driftsomkostninger.

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.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg 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.

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

Bygninger 25-100 år

Regnskabspraksis

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 5-10 år

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.

Regnskabspraksis

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.

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