

Driftsselskab Hestehavegård A/S

Krengerupvej 92

5690 Tommerup

CVR-nr. 29 83 03 63

**Årsrapport
2015/16**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 30. november 2016

Aksel Skjellerup Hansen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni	11
Balance 30. juni	12
Noter til årsrapporten	14

Selskabsoplysninger

Selskabet	Driftsselskab Hestehavegård A/S Krengerupvej 92 5690 Tommerup CVR-nr.: 29 83 03 63 Regnskabsperiode: 1. juli - 30. juni Regnskabsår: 10. regnskabsår Hjemsted: Assens
Bestyrelse	Aksel Skjellerup Hansen, formand Claus Skjellerup Arne Larsen
Direktion	Claus Skjellerup
Revisor	FER Fyns Erhvervsrevision Statsautoriserede revisorer Østre Stationsvej 43, 1. tv. 5000 Odense C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Driftsselskab Hestehavegård A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nårup, den 30. november 2016

Direktion

Claus Skjellerup

Bestyrelse

Aksel Skjellerup Hansen
formand

Claus Skjellerup

Arne Larsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Driftsselskab Hestehavegård A/S

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Driftsselskab Hestehavegård A/S for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, 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

Vort ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi har udført vor udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors Ethiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vor konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vor konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 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 udvidede gennemgang af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vor opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Odense, den 30. november 2016

FER FYNS ERHVERVSREVISION

STATSAUTORISEREDE REVISORER

CVR-nr. 21 44 75 87

Lars Storkehave
Statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er svineproduktion, forpagtning af landbrug, skovdrift, maskinstation og handel med landbrugs- og skovprodukter og anden hermed beslægtet virksomhed.

Usædvanlige forhold

Der er i sidste års regnskab konstateret følgende fejl:

- Udskudt skat er ikke beregnet korrekt.
- Operationel leasingkontrakt er indregnet som en finasiel leasingforpligtelse.
- Opløst opskrivningshenslæggelse er ført som øvrige reserver.

Korrektionen af fejlene har forbedret sidste års resultat med tkr. 1.311, men reduceret egenkapitalen med tkr. 367. Sidste års tal er tilpasset.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et underskud på DKK 2.416.843, og selskabets balance pr. 30. juni 2016 udviser en egenkapital på DKK 7.528.468.

Resultatet i år har været præget af lavere noteringspriser på slagtesvin, hvilket har resulteret i en nedadgående indtjening.

Resultatet er ikke tilfredsstillende. Ledelsen har derfor gjort tiltag til yderligere omkostningsbesparelser og sammen med en efter status stigende noteringspris på slagtesvin er der forventning om et væsentligt bedre resultat og indtjening i regnskabsåret 2016/17.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Driftsselskab Hestehavegård A/S for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Fundamentale fejl

Selskabet har konstateret fejl på følgende områder, som har indvirket på tidligere aflagte årsrapporter:

- Udskudt skat er ikke beregnet korrekt.
- Operationel leasingkontrakt er indregnet som en finasiel leasingforpligtelse.
- Opløst opskrivningsshenlæggelse er ført som øvrige reserver.

Indvirkningen af den konstaterede fejl er indregnet direkte på egenkapitalen primo og sammenligningstallene er tilpasset.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter. Alle former for afgivne rabatter er fratrukket i nettoomsætningen.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Årets skat, som 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 i egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Betalingsrettigheder

Betalingsrettigheder indregnes til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Dagsværdien opgøres på baggrund af en skønnet markedspris. Opskrivningen føres direkte på egenkapitalen, mens nedskrivninger føres i resultatopgørelsen. Opskrivning af rettighederne til dagsværdi foretages med henvisning til årsregnskabslovens bestemmelser om det retvisende billede, herunder branchekutyme. Rettigheder afskrives ikke.

Fortjeneste og tab ved salg af betalingsrettigheder opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter, henholdsvis andre driftsomkostninger.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger og produktionsanlæg og maskiner måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

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

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	7-50 år	0-80 %
Produktionsanlæg og maskiner	5-35 år	0-20 %

Aktiver med en kostpris på under kr. 12.900 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Stambesætning anses for biologiske aktiver og måles til dagsværdi. De løbende værdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen.

Anvendt regnskabspraksis

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning til opgjort kostpris svarende til laveste værdi af dagsværdi af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rente eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

Varebeholdninger

Varebeholdninger, der omfatter husdyr, afgrøder og råvarer i forbindelse hermed, anses for biologiske aktiver og måles til dagsværdi. Dagsværdien fastsættes på baggrund af markedspriser på balancedagen.

Varer under fremstilling, som omfatter jordbeholdning, måles til dagsværdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabsskat og udskudt skat

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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser 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.

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 amortisering af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Bruttofortjeneste		4.384.668	6.470.898
Personaleomkostninger	1	<u>-3.786.115</u>	<u>-4.121.055</u>
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		598.553	2.349.843
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-2.247.150	-2.198.973
Andre driftsomkostninger		<u>-181.520</u>	<u>-210.847</u>
Resultat før finansielle poster		-1.830.117	-59.977
Finansielle indtægter		5.796	12.561
Finansielle omkostninger		<u>-1.265.522</u>	<u>-1.264.215</u>
Resultat før skat		-3.089.843	-1.311.631
Skat af årets resultat		<u>673.000</u>	<u>157.000</u>
Årets resultat		<u>-2.416.843</u>	<u>-1.154.631</u>
 Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>-2.416.843</u>	<u>-1.154.631</u>
		<u>-2.416.843</u>	<u>-1.154.631</u>

Balance 30. juni

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Aktiver			
Betalingsrettigheder		201.877	201.877
Immaterielle anlægsaktiver		201.877	201.877
Biologiske aktiver		3.351.380	2.943.740
Grunde og bygninger		49.315.981	49.919.733
Produktionsanlæg og maskiner		8.438.385	9.856.522
Forudbetaling for materielle anlægsaktiver		1.069.500	0
Materielle anlægsaktiver		62.175.246	62.719.995
Andre værdipapirer og kapitalandele		1.360.654	1.196.174
Finansielle anlægsaktiver		1.360.654	1.196.174
Anlægsaktiver i alt		63.737.777	64.118.046
Råvarer og hjælpematerialer		275.625	387.230
Varer under fremstilling		2.009.589	3.531.300
Færdigvarer og handelsvarer		339.000	266.300
Handelsbesætning		4.164.868	3.456.865
Varebeholdninger		6.789.082	7.641.695
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		457.664	644.049
Andre tilgodehavender		453.361	37.535
Periodeafgrænsningsposter		0	9.534
Tilgodehavender		911.025	691.118
Likvide beholdninger		0	3.193.225
Omsætningsaktiver i alt		7.700.107	11.526.038
Aktiver i alt		71.437.884	75.644.084

Balance 30. juni

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Passiver			
Selskabskapital		500.000	500.000
Reserve for opskrivninger		7.450.588	7.465.328
Overført resultat		-422.120	1.994.726
Egenkapital	2	<u>7.528.468</u>	<u>9.960.054</u>
Hensættelse til udskudt skat		955.000	1.633.000
Hensatte forpligtelser i alt		<u>955.000</u>	<u>1.633.000</u>
Pengeinstitutter		1.396.282	2.335.679
Gæld til realkreditinstitutter		42.011.734	44.200.000
Leasingforpligtelser		3.245.736	4.500.210
Langfristede gældsforpligtelser	3	<u>46.653.752</u>	<u>51.035.889</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	3	1.652.496	710.000
Pengeinstitutter		5.383.843	5.458.354
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.540.312	934.988
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		1.454.662	1.316.407
Anden gæld		6.269.351	4.595.392
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>16.300.664</u>	<u>13.015.141</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>62.954.416</u>	<u>64.051.030</u>
Passiver i alt		<u>71.437.884</u>	<u>75.644.084</u>
Leje og leasingforpligtelser	4		
Eventualposter m.v.	5		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		

Noter til årsrapporten

	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	3.462.094	3.846.113
Andre omkostninger til social sikring	100.716	103.242
Andre personaleomkostninger	223.305	171.700
	<u>3.786.115</u>	<u>4.121.055</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>12</u>	<u>12</u>

Noter til årsrapporten

2 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Reserve for opskriv- ninger	Øvrige lovpligtige reserver	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. juli 2015	500.000	7.781.328	411.592	1.634.618	10.327.538
Nettoeffekt ved rettelse af fundamental fejl	0	-316.000	-411.592	360.105	-367.487
Korrigeret egenkapital 1. juli 2015	500.000	7.465.328	0	1.994.723	9.960.051
Opløsning af tidligere års opskrivning	0	-19.740	0	0	-19.740
Årets resultat	0	0	0	-2.416.843	-2.416.843
Skat af egenkapitalbevægelser	0	5.000	0	0	5.000
Egenkapital 30. juni 2016	500.000	7.450.588	0	-422.120	7.528.468

Selskabskapitalen specificerer sig således:

10 A-aktier á kr. 1.000	10.000
490 B-aktier á kr. 1.000	490.000
	500.000

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

3 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. juli 2015	Gæld 30. juni 2016	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Pengeinstitutter	3.045.679	2.223.373	827.091	0
Gæld til realkreditinstitutter	44.200.000	42.217.000	205.266	37.981.701
Leasingforpligtelser	4.500.210	3.865.875	620.139	828.243
	51.745.889	48.306.248	1.652.496	38.809.944

Noter til årsrapporten

	2016	2015
	kr.	kr.
4 Leje og leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing		
Samlede fremtidige leasingydelser:		
Inden for et år	152.748	129.876
Mellem 1 og 5 år	<u>76.374</u>	<u>194.814</u>
	<u>229.122</u>	<u>324.690</u>

5 Eventualposter m.v.

Virksomheden har indgået følgende forpagtningsaftaler:

Forpligtelse 1: årlig ydelse på kr. 778.000 med udløb 1/10 2016

Virksomheden har indgået følgende forpagtningsaftaler:

Forpligtelse 1: årlig ydelse på kr. 155.430 med udløb 1/10 2016

Forpligtelse 2: årlig ydelse på kr. 30.000 med udløb 1/10 2016

Forpligtelse 3: årlig ydelse på kr. 428.000 med udløb 1/10 2016

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, t.kr. 44.200, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30/6 2016 udgør t.kr. 49.316.

Selskabet har udstedt ejerpantebreve i fast ejendom på kr.

3.200.000 i Holmehavegyden 54 og 54 A, 5620 Tommerup og Lindebjergvej 5, 5620 Tommerup samt Neversvej 19, 5620 Tommerup

5.000.000 i Møllebakken 56, 5620 Tommerup og Tværvej 13, 5620 Tommerup

3.000.000 i Møllebakken 56, 5620 Tommerup og Tværvej 13, 5620 Tommerup

Til sikkerhed for bankgæld har selskabet afgivet pant tkr. 4.000 efter reglerne om virksomhedspant i simple fordringer, lagre af råvarer, halvfabrikata og færdigvarer, driftsinventar og driftsmateriel, besætning samt betalingsrettigheder og EU-støtte. Den bogførte værdi af aktiver omfattet af virksomhedspantet udgør pr. 30/6 2016 t. kr. 19.037.