

**Restaurant Den Hvide Hest og Gyngehesten ApS**

**Dyrehavsbakken 98**

**2930 Klampenborg**


**CVR-nummer 31 46 75 51**

**Årsrapport**

**1. januar 2015 - 31. december 2015**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling

den 4. februar 2016



---

David Davidsen

Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

<b>Selskabsoplysninger</b>	<b>2</b>
<b>Påtegning og erklæring</b>	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
<b>Ledelsesberetning</b>	<b>6</b>
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	10
Aktiver	11
Passiver	12
Noter	13

## Selskabsoplysninger

---

### Selskab

Restaurant Den Hvide Hest og Gynghesten ApS  
Dyrehavsbakken 98  
2930 Klampenborg

Hjemstedskommune: Lyngby-Tårnbæk  
CVR-nummer: 31 46 75 51  
Regnskabsperiode: 1. januar 2015 - 31. december 2015

### Direktion

David Davidsen  
John Hansen

### Revisor

Dansk Revision Roskilde  
Godkendt revisionsaktieselskab  
Køgevej 46A  
4000 Roskilde

### Kontaktpersoner:

Ewe Britt Bünsov Brøns  
Finn Christensen

## Ledelsespåtegning

---

Direktionen har i dag behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar 2015 - 31. december 2015 for Restaurant Den Hvide Hest og Gyngehesten ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor 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 2015 - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Klampenborg, 1. februar 2016

Direktionen:



David Davidsen



John Hansen

## Den uafhængige revisors erklæringer

---

Til kapitalejerne i Restaurant Den Hvide Hest og Gyngehesten ApS

### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Restaurant Den Hvide Hest og Gyngehesten ApS for regnskabsåret 1. januar 2015 - 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, at 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 2015 - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## Den uafhængige revisors erklæringer

---

### Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

#### Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Uden at det har påvirket vores konklusion, gør vi opmærksom på, at selskabet har haft et tilgodehavende på hos selskabets ledelse. Udlånet er indbetalt den 31. december 2015. Udlånet er i strid med selskabslovens § 210 og kan være ansvarspådragende for selskabets ledelse.

#### Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen, men 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.

Roskilde, 1. februar 2016

#### Dansk Revision Roskilde

Godkendt revisionsaktieselskab, CVR-nr. 14678093



Ewe Britt Bünsov-Brøns

Partner, Registreret revisor



Finn Christensen

Registreret revisor

## Ledelsesberetning

---

### Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været at drive restaurationsvirksomhed.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets udvikling og resultat anses for tilfredsstillende.

Årets resultat udgør et overskud efter skat på DKK 639.505.

De samlede aktiver udgør pr. 31. december 2015 DKK 7.262.268.

Den samlede egenkapital udgør pr. 31. december 2015 udgør DKK 1.744.361.

### Hændelser efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som vil påvirke vurderingen af selskabets forhold væsentligt.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Generelt

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Generelt om indregning og måling

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 ressourcer 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.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes 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.

### Resultatopgørelsen

#### Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden regnskabsårets udgang. Nettoomsætning indregnes excl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

#### Bruttofortjeneste

Nettoomsætningen fratrukket omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger er sammendraget i posten "Bruttofortjeneste".

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger m.v.



## Anvendt regnskabspraksis

---

### Leasingkontrakter

Leasingydelse på kontrakter og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontrakternes løbetid. Virksomhedens samlede forpligtelser vedrørende leasing- og lejeaftaler oplyses under leje- og leasingforpligtelser.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gage samt sociale omkostninger, pensioner m.v. til selskabets personale.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved gæld samt tillæg og godtgørelse vedrørende acontoskatteordningen m.v.

### Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og årets 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.

### Balancen

#### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på en vurdering af de enkelte aktivers forventede brugstider og restværdi.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der indgår forventede brugstider som følger:

Bygninger	10 – 20 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 10 år

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

#### Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettoindtægter fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

### Finansielle anlægsaktiver

Deposita måles til kostpris.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab efter en vurdering af de enkelte tilgodehavender.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående i pengeinstitutter.

### Udbytte

Udbytte, ledelsen foreslår udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

### Gældsforpligtelser

Gæld måles til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

### Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat måles 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. 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.

Note	Resultatopgørelse	2015 DKK	2014 1.000 DKK
<b>Perioden 1. januar - 31. december</b>			
	<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>5.296.571</b>	<b>4.479</b>
1	Personaleomkostninger	-3.917.698	-3.520
	Afskrivninger, anlægsaktiver	-271.991	-215
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>1.106.882</b>	<b>743</b>
	Finansielle indtægter	3.430	11
2	Finansielle omkostninger	-313.327	-250
	<b>Resultat før skat</b>	<b>796.985</b>	<b>504</b>
3	Skat af årets resultat	-157.480	-107
	<b>Årets resultat</b>	<b>639.505</b>	<b>397</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>			
	Foreslået udbytte	300.000	540
	Overført resultat	339.505	-143
	<b>Resultatdisponering i alt</b>	<b>639.505</b>	<b>397</b>

Note	Balance	2015 DKK	2014 1.000 DKK
<b>Aktiver pr. 31. december</b>			
	Grunde og bygninger	6.709.863	5.646
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	291.489	267
	<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>7.001.352</b>	<b>5.913</b>
	Deposita	51.020	51
	<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	<b>51.020</b>	<b>51</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>7.052.372</b>	<b>5.964</b>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	76.490	145
	Andre tilgodehavender	10.000	24
4	Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	0	0
	Periodeafgrænsningsposter	122.723	113
	<b>Tilgodehavender</b>	<b>209.213</b>	<b>283</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>683</b>	<b>63</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>209.896</b>	<b>346</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>7.262.268</b>	<b>6.311</b>

Note	Balance	2015 DKK	2014 1.000 DKK
	<b>Passiver pr. 31. december</b>		
	Virksomhedskapital	128.000	128
	Overført resultat	1.316.361	977
	Foreslået udbytte	300.000	230
5	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>1.744.361</b>	<b>1.335</b>
	Hensættelser til udskudt skat	477.698	457
	<b>Hensatte forpligtelser</b>	<b>477.698</b>	<b>457</b>
	Gæld til realkreditinstitutter	975.262	1.208
	Kreditinstitutter	960.001	0
6	<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	<b>1.935.263</b>	<b>1.208</b>
	Kortfristet del af langfristet gæld	471.837	344
	Kreditinstitutter	2.064.407	1.907
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	108.258	653
	Gæld til associerede virksomheder	220.002	149
	Selskabsskat	107.099	62
	Anden gæld	133.343	195
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>	<b>3.104.946</b>	<b>3.311</b>
	<b>Gælds- og hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>5.517.907</b>	<b>4.976</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>7.262.268</b>	<b>6.311</b>
7	Eventualforpligtelser		
8	Kontraktlige forpligtelser		
9	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

Noter	2015	2014		
	DKK	1.000 DKK		
<b>1 Personalemkostninger</b>				
Løn og gager	3.693.821	3.371		
Pensioner	65.002	26		
Andre omkostninger til social sikring	158.875	123		
<b>Personalemkostninger i alt</b>	<b>3.917.698</b>	<b>3.520</b>		
<b>2 Finansielle omkostninger</b>				
Renter, associerede virksomheder	9.033	6		
Andre finansielle omkostninger	304.294	245		
<b>Finansielle omkostninger i alt</b>	<b>313.327</b>	<b>250</b>		
<b>3 Skat af årets resultat</b>				
Skat af årets resultat	137.099	71		
Regulering af udskudt skat	52.952	55		
Regulering af udskudt skat, ændret selskabsskatteprocent	-32.571	-19		
<b>Skat af årets resultat i alt</b>	<b>157.480</b>	<b>107</b>		
<b>4 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse</b>				
Rentefoden udgør	10,20 %	10,00 %		
Årets renteindtægt udgør	3.430	10		
Årets samlede udlån inklusive primo udgør	118.604	349		
Årets samlede tilbagebetaling udgør	118.604	349		
<b>5 Egenkapital</b>	Virksom- hedskapi- tal	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK
Saldo primo	128	977	230	1.335
Udbetalt udbytte	0	0	-230	-230
Årets resultat	0	340	300	640
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>128</b>	<b>1.316</b>	<b>300</b>	<b>1.744</b>

Virksomhedskapitalen er forhøjet med nominelt DKK 2.000 i regnskabsåret 2014.

Virksomhedskapitalen er sammensat af anparter á DKK 1 eller multipla heraf.

Noter	2015	2014
	DKK	1.000 DKK
<b>6 Langfristede gældsforpligtelser</b>		
Andel af gældsforpligtelser der forfalder efter 5 år	2.957	261
<b>7 Eventualforpligtelser</b>		
Ingen.		
<b>8 Kontraktlige forpligtelser</b>		
Selskabet har en lejeforpligtigelse over for Skov og Naturstyrelsen med en minimumsafgift på DKK 658.500 pr. år. Lejeforpligtigelsen er uopsigelig indtil 30. september 2017.		
Selskabet har endvidere leje-/leasingforpligtigelser på DKK 137.483 med en resterende løbetid på 17 måneder. Heraf vedrører DKK 80.820 regnskabsåret 2016.		
<b>9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, DKK 1.206.778, er der tinglyst ejerpantebreve i bygninger med nominelt DKK 2.707.000.		
Til sikkerhed for gæld til kreditinstitut, DKK 3.264.729, er der tinglyst ejerpantebreve i bygninger med nominelt DKK 4.600.000.		
Til sikkerhed for Skov og Naturstyrelsen er der udstedt skadesløsbrev nominelt DKK 122.500.		
Bygningernes værdi er i årsrapporten indregnet med DKK 6.709.863.		