

Henne Golfbane A/S

*Hennebysvej 30
DK 6854 Henne*

CVR-nummer: 14147586

ÅRSRAPPORT

1. januar - 31. december 2016

(17. regnskabsår)

Nærværende årsrapport er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 8. marts 2017

Knud Dalgaard Hansen, dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

Påtegninger

Ledelsespåtegning	3
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	4

Ledelsesberetning mv.

Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2016

Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Noter	14

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. januar - 31. december 2016 for Henne Golfbane A/S.

Årsrapporten, der ikke er revideret, aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Bestyrelsen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Henne, den 8. marts 2017

Henne Golfbane A/S

Direktion

Knud Dalgaard Hansen

Bestyrelse

Niels Hansen Kristensen
Formand

Karl Henrik Henriksen

Kjeld Høy

Knud Dalgaard Hansen

Niels Kristian Hansen

REVISORS ERKLÆRING OM OPSTILLING AF ÅRSREGNSKAB

Til den daglige ledelse i Henne Golfbane A/S

Vi har opstillet årsregnskabet for Henne Golfbane A/S for perioden 1. januar - 31. december 2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR - danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Hvide Sande, den 8. marts 2017

Revisionsfirmaet Jesper Clausen

CVR-nummer 25 88 60 70

Jesper Clausen
Registreret revisor

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Henne Golfbane A/S Hennebysvej 30 6854 Henne
	Telefon: 75 25 56 10 Telefax: 75 25 56 30
	CVR-nr.: 14 14 75 86 Stiftet: 5. oktober 1989 Regnskabsår: 1. januar - 31. december Kunde Nr.: 9100920
Bestyrelse	Niels Hansen Kristensen, formand Karl Henrik Henriksen Kjeld Høy Knud Dalgaard Hansen Niels Kristian Hansen
Direktion	Knud Dalgaard Hansen
Pengeinstitut	Nr Nebel Sparekasse Bredgade 46 6830 Nørre Nebel
Revisor	Revisionsfirmaet Jesper Clausen Nørregade 78 6960 Hvide Sande
Generalforsamling	Ordinær generalforsamling afholdes 8. marts 2017 på selskabets adresse.

LEDELSESBERETNING

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktiviteter har i lighed med tidligere år bestået af drift af golfanlæg med bygninger samt drevet golfshoppen.

Usædvanlige forhold

Der har i regnskabsåret ikke været usædvanlige forhold der kunne give anledning til usikkerhed ved indregning eller måling.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag

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

Forventet udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Selskabet påregner at fortsætte sine nuværende aktiviteter med et forbedret driftsresultat.

Årets resultat anses for mindre tilfredsstillende.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

GENERELT

Årsregnskabet for Henne Golfbane A/S for 2016 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler for klasse C-selskaber.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

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.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb.

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

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

RESULTATOPGØRELSEN

Generelt

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttofortjeneste.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten består af sammentrækning af regnskabsposterne ”nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, varer under fremstilling og handelsvarer, andre driftsindtægter ved udleje af bane/lokaler, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger”.

Andre eksterne omkostninger

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og øvrige lønrelaterede omkostninger, herunder sygedagpenge til virksomhedens ansatte med fradrag af lønrefusioner fra det offentlige.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter udleje af bygninger og jord til Henne Golfklub.

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, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelser under aconto skatteordningen mv. Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Skat af årets resultat

Årets skat, 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.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser 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 ved første indregning til kostpris og efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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.

I 2010 er der foretaget opskrivning på ejendom til vurderet dagsværdi. Der foretages løbende revurdering af værdiansættelsen. Revurderingen foretages i forhold til de forventede udsving i dagsværdien.

Det er for regnskabsåret 2016 vurderet, at der ikke skal foretages regulering i forbindelse med værdiansættelsen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

	<u>Brugstid</u>
Golfanlæg	30 år
Bygninger	30 år
Tilslutningsafgift	5-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 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 andre driftsindtægter/andre driftsomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

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 aconto skatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat 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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med 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, således at 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 afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

RESULTATOPGØRELSE
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2016

	2016	2015
BRUTTOFORTJENESTE	504.764	402.684
Personaleomkostninger	-116.830	-138.492
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver.....	-490.823	-480.823
DRIFTSRESULTAT	-102.889	-216.631
Andre finansielle indtægter	0	2
Andre finansielle omkostninger	-245.015	-251.155
RESULTAT FØR SKAT	-347.904	-467.784
Skat af årets resultat	62.000	105.000
ÅRETS RESULTAT (- = UNDERSKUD)	-285.904	-362.784
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Overført resultat	-285.904	-362.784
DISPONERET I ALT	-285.904	-362.784

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2016
 AKTIVER

	2016	2015
1 Baner og øvrig anlæg	6.685.684	7.083.342
1 Driftsmidler og inventar	451.023	424.188
	7.136.707	7.507.530
Materielle anlægsaktiver	7.136.707	7.507.530
ANLÆGSAKTIVER	7.136.707	7.507.530
Varelager	224.630	158.803
	224.630	158.803
Varebeholdninger	224.630	158.803
2 Udskudt skatteaktiv	288.000	226.000
Periodeafgrænsningsposter.....	1.496	1.500
	289.496	227.500
Tilgodehavender	289.496	227.500
Likvide beholdninger	176.604	589.495
OMSÆTNINGSAKTIVER	690.730	975.798
AKTIVER	7.827.437	8.483.328

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2016
PASSIVER

	2016	2015
Virksomhedskapital.....	4.000.000	4.000.000
Reserve for opskrivninger	2.701.002	2.701.002
Overført resultat	-3.650.363	-3.364.459
3 EGENKAPITAL	3.050.639	3.336.543
Anden gæld	4.500.000	4.500.000
Langfristede gældsforpligtelser.....	4.500.000	4.500.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser	24.894	69.151
Anden gæld	40.481	72.402
Mellemregning Henne Golfklub	211.423	505.232
Kortfristede gældsforpligtelser	276.798	646.785
GÆLDSFORPLIGTELSE	4.776.798	5.146.785
PASSIVER	7.827.437	8.483.328
4 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.		
5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
6 Nærtstående parter		
7 Ejerforhold		

NOTER

	Baner og øvrig anlæg	Driftsmidler og inventar
1 Materielle anlægsaktiver		
Kostpris, primo.....	8.328.420	1.998.652
Tilgang i årets løb.....	0	120.000
	<hr/>	<hr/>
Kostpris 31. december 2016	8.328.420	2.118.652
	<hr/>	<hr/>
Opskrivninger, primo	3.601.336	0
	<hr/>	<hr/>
Opskrivninger 31. december 2016	3.601.336	0
	<hr/>	<hr/>
Af-/nedskrivninger, primo.....	-4.846.414	-1.574.464
Årets af-/nedskrivninger.....	-397.658	-93.165
	<hr/>	<hr/>
Af-/nedskrivninger 31. december 2016	-5.244.072	-1.667.629
	<hr/>	<hr/>
Materielle anlægsaktiver i alt.....	<u>6.685.684</u>	<u>451.023</u>

	Skattemæssig værdi	Regnskabsmæssig værdi	Midlertidig forskel
2 Udskudt skatteaktiv			
Materielle anlægsaktiver	5.927.115	7.136.707	-1.209.592
Omsætningsaktiver.....	402.730	402.730	0
Langfristede gældsforpligtelser.....	-4.500.000	-4.500.000	0
Kortfristede gældsforpligtelser.....	-276.798	-276.798	0
Skattemæssige underskud	2.520.192	0	2.520.192
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	4.073.239	2.762.639	1.310.600
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Udskudt skatteaktiv			<u>288.000</u>

2016

2015

NOTER

	Primo	Forslag til resultatdisponering	Ultimo
3 Egenkapital			
Virksomhedskapital.....	4.000.000	0	4.000.000
Reserve for opskrivninger	2.701.002	0	2.701.002
Overført resultat	-3.364.459	-285.904	-3.650.363
	<u>3.336.543</u>	<u>-285.904</u>	<u>3.050.639</u>

4 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

Virksomheden har ikke påtaget sig eventualforpligtelser.

5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Virksomheden har afgivet følgende sikkerhedsstillelser:

Der er stillet pant overfor Nykredit i forbindelse med nyopførsel af maskinhus i 2004/05. Gældsposten henligger under Henne Golfklub, lånet er oprettet med Henne Golfbane A/S som meddebitor.

Restgæld kr. 3.605.057,29.

Kursværdi kr. 3.610.212,52.

Regnskabsmæssig værdi maskinhus opført i 2004/05:
kr. 2.363.695

Der er i Sparekassen Nr. Nebel tegnet en garanti på 50.000 kr. til Oksbøl Statskovdistrikt.

Selskabet har ikke påtaget sig yderligere kautioner eller leasingforpligtelser.

NOTER

2016

2015

6 Nærtstående parter

Henne Golfbane A/S har ingen nærtstående parter med bestemmende indflydelse.

Transaktioner med nærtstående parter

Der har været transaktioner med nærtstående parter i årets løb.

Udleje af baneanlæg/bygninger er sket på markedsmæssige vilkår.

7 Ejerforhold

Følgende aktionærer er noteret i selskabets aktionærfortegnelse som ejer minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af aktiekapitalen.

Henne Golfklub ejer 66 % af aktiekapitalen
Niels Kristian Hansen ejer 7,50 % af aktiekapitalen.