

ÅRSRAPPORT 2015/2016

Tange Sø Golf A/S

Tange Søvej 68
8840 Rødkærsbro

CVR nr. 15273941

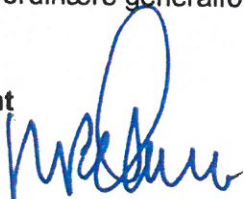
Indsender:

REVISIONSFIRMAET LARS OLSEN A/S
Registreret Revisionsaktieselskab
CVR-nr.: 37135119
Storegade 25
8850 Bjerringbro

Fremlagt og godkendt

på den ordinære generalforsamling den **8 / 2** 2017

Dirigent



Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5
Ledelsesberetning	6
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september	9
Balance pr. 30. september	10
Noter	12

Selskabsoplysninger

Selskabet

Tange Sø Golf A/S
Tange Søvej 68
8840 Rødkærsbro

Telefon: 8665 9420
Fax: 8665 9880

CVR-nr.: 15273941
Stiftelsesdato: 1. juli 1991
Hjemsted: Viborg Kommune
Regnskabsår: 1. oktober - 30. september

Bestyrelse

Kurt Levinsen, formand
Kurt Søndergaard, næstformand
Henrik Mark Mogensen
Ove Jacobsen
Kristian Bach
Jørgen Brendstrup
Torben Ømark

Direktion

Torben Ømark

Revisor

REVISIONSFIRMAET LARS OLSEN A/S
Registreret Revisionsaktieselskab
CVR-nr.: 37135119
Storegade 25
8850 Bjerringbro

Kontaktperson: Lars Ibsen, Revisor, HD-R

Bankforbindelse

Jyske Bank
Vestre Langgade 1
8643 Ans

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er udlejning af golfarealer m.v. ved Tange Sø.

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 2015/2016 for Tange Sø Golf A/S.

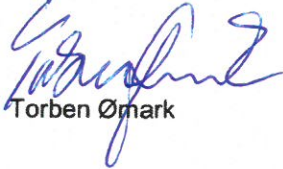
Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og den finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2015/2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.


Tange, den 14. december 2016

Direktion:




Torben Ømark

Bestyrelse:



Kurt Levinsen, formand



Kurt Søndergaard, næstformand



Henrik Mark Mogensen



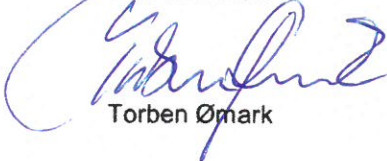
Ove Jacobsen



Kristian Bach



Jørgen Brendstrup



Torben Ømark

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Tange Sø Golf A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Tange Sø Golf A/S for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet aflægges 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 for 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 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 den finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 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 revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Bjerringbro, den 14. december 2016

REVISIONSFIRMAET LARS OLSEN A/S

Registreret Revisionsaktieselskab

CVR-nr.: 37135119


Jørgen H. Hvass
Registreret revisor

Ledelsesberetning

Dette er selskabets 25. regnskabsår.

Årets resultat før skat viser et overskud på kr. 126.197 mod et overskud på kr. 171.637 året før.

Efter aftale med Tange Sø Golfklub blev mange aktiviteter flyttet fra Tange Sø Golf A/S til Tange Sø Golfklub for fem år siden.

Alt banepersonale og ansvar for vedligeholdelse af banen er flyttet til Tange Sø Golfklub. Aktiviteten i Tange Sø Golf A/S er herved udelukkende ejerskab af bygninger, jordareal, golfbane og maskinpark, som udlejes til Tange Sø Golfklub.

Det er tilstræbt at ændringen så vidt muligt er økonomisk neutral for både Tange Sø Golf A/S og Tange Sø Golfklub. Der er dog flyttet en aktivitetsmæssig usikkerhed over i Tange Sø Golfklub. Tidligere var banelejen fastlagt som en andel af årets indtægter i golfklubben. Nu er banelejen fastlagt i forhold til den investering som Tange Sø Golf A/S har foretaget.

Det femte år med den nye lejeaftale vedrørende banen er igen gået meget tilfredsstillende for Tange Sø Golf A/S og er forløbet som forventet.

Der har i årets løb været en positiv værdiregulering af en indgået renteswap med kr. 160.913 og sammen med det positive resultat er egenkapitalen nu øget fra kr. 4.604.229 til kr. 4.891.339.

Der er i året foretaget investeringerne for ialt kr. 312.500 til nyt driftsmateriel.

Tak til alle i og omkring Tange Sø Golf A/S og Tange Sø Golfklub for den positive indstilling og hjælpsomhed, der igen har været udvist omkring den daglige drift i det forløbne år. Det betyder meget for en fortsat god udvikling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Tange Sø Golf A/S for 2015/2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder 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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Jf. årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttofortjeneste. I bruttofortjenesten indgår lejeindtægter, administration samt omkostninger til klubhus.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt amortisering af realkreditlån.

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 eventuelle posteringer direkte på egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	40 år	0%
Driftsmateriel	5-8 år	0%
Inventar klubhus	10 år	0%
IT	3 år	0%

Der afskrives ikke på baneanlæg og jordarealer, idet ledelsen er af den opfattelse, at disse ikke undergår nogen værdiforringelse.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

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 opgørelsen af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

Negativ udskudt skat er opgjort til kr. 110.000, men er af forsigtighedsgrunde ikke indregnet som et aktiv.

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, 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.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.

Renteswap

Renteswap anses for sikring af fremtidige pengestrømme og derfor indregnes værdiregulering direkte på egenkapitalen.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

Note	2015/2016	2014/2015
Bruttofortjeneste	1.070.462	1.268.620
Personaleomkostninger		
Lønninger	-36.000	-72.000
Personaleomkostninger i alt	<u>-36.000</u>	<u>-72.000</u>
Afskrivninger og nedskrivninger		
Af- og nedskrivninger af anlægsaktiver	-502.371	-553.214
Afskrivninger og nedskrivninger i alt	<u>-502.371</u>	<u>-553.214</u>
Finansiering		
Andre finansielle indtægter	2.046	25.687
Øvrige finansielle omkostninger	-407.940	-497.456
Ordinært resultat før skat	<u>126.197</u>	<u>171.637</u>
ÅRETS RESULTAT	<u>126.197</u>	<u>171.637</u>
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	126.197	171.637
Disponeret i alt	<u>126.197</u>	<u>171.637</u>

Balance pr. 30. september

Note	2016	2015
A K T I V E R		
ANLÆGSAKTIVER		
Materielle anlægsaktiver		
Grunde og bygninger	16.362.359	16.558.872
Produktionsanlæg og maskiner	1.240.615	1.210.087
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	17.351	52.017
Materielle anlægsaktiver i alt	17.620.325	17.820.976
Anlægsaktiver i alt	17.620.325	17.820.976
OMSÆTNINGSAKTIVER		
Tilgodehavender		
Andre tilgodehavender	389.097	459.075
Periodeafgrænsningsposter	22.692	22.331
Tilgodehavender i alt	411.789	481.406
Omsætningsaktiver i alt	411.789	481.406
A K T I V E R I A L T	18.032.114	18.302.382

Balance pr. 30. september

Note	2016	2015
P A S S I V E R		
EGENKAPITAL		
Selskabskapital	5.000.000	5.000.000
Overført resultat	-108.661	-395.771
Egenkapital i alt	<u>4.891.339</u>	<u>4.604.229</u>
GÆLDSFORPLIGTELSE		
1. Langfristede gældsforpligtelser		
Gæld til realkreditinstitutter	10.180.593	11.018.861
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>10.180.593</u>	<u>11.018.861</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	678.426	673.089
Kreditinstitutter i øvrigt	2.187.573	1.894.493
Leverandører af varer og tjenesteydelser	18.283	0
Anden gæld	75.900	111.710
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>2.960.182</u>	<u>2.679.292</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>13.140.775</u>	<u>13.698.153</u>
P A S S I V E R I A L T	<u>18.032.114</u>	<u>18.302.382</u>

2. Eventualposter m.v.
3. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
4. Rentericisi af finansielle instrumenter

Noter

1. Langfristede gældsforpligtelser

Af den langfristede gældsforpligtelse henstår efter 5 år kr. 6.137.876.

2. Eventualposter m.v.

Ingen.

3. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for engagement med Jyske Bank er der afgivet følgende sikkerheder:

Samlet sikkerhedsstillelse kr. 3.000.000.

Bogført værdi af pantsatte aktiver udgør kr. 4.665.966.

Derudover er på ejendommen tinglyst selskabets prioritetsgæld.

4. Rentericisi af finansielle instrumenter

Selskabet har med Jyske Bank indgået en renteswapaftale på kr. 4.600.000 med udløb den 29. juni 2018. Den indgåede renteswap har til formål at reducere risikoen ved fremtidige rentestigninger på selskabets variabelt forrentede lån.